

# GODIŠNJI IZVEŠTAJ



# 2013.

JER IGRAMO U ISTOM TIMU

SOCIETATE  
GENERALE

# SADRŽAJ

1. SOCIETE GENERALE GRUPA	4
2. REČ MENADŽMENTA	6
3. SOCIETE GENERALE SRBIJA	10
4. MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE U 2013. GODINI	12
5. SEKTOR ZA POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM	16
6. SEKTOR ZA POSLOVANJE SA PRIVREDOM	20
7. KRETANJA FINANSIJSKOG TRŽIŠTA	24
8. DIREKCIJA LJUDSKIH RESURSA	26
9. KORPORATIVNA DRUŠTVENA ODGOVORNOST	30
10. UPRAVLJANJE RIZIKOM	34
11. FINANSIJSKI POKAZATELJI BANKE	44
12. ADEKVATNOSTI UPRAVLJANJA LIKVIDNOŠĆU I RIZIKOM KAMATNE STOPE	48
13. BUDUĆI RAZVOJ BANKE	52
14. POVEZANA LICA	54
15. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2013. GODINE	59
16. MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA	165
17. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA	167

# Societe Generale Grupa - 36 godina u Srbiji

Societe Generale grupa jedna je od najznačajnijih evropskih finansijskih grupacija. Bazirana na diversifikovanom bankarskom modelu, grupa predstavlja spoj finansijske stabilnosti i strategije održivog razvoja i ima za cilj da bude referentna banka u domenu odnosa sa klijentima, prepoznata na tržištu kao bliska klijentima, koji je biraju zbog kvaliteta i posvećenosti njenih timova.

I u otežanim uslovima poslovanja zbog krize čiji se efekti osećaju u celom svetu, grupa je pokazala da poslovanje može i dalje da se transformiše, prilagođava i razvija, odnosno da može da ide u korak sa aktivnostima svojih klijenata. Poboľšane su pozicije Societe Generale grupe u međunarodnim okvirima, što je veoma značajno. Činjenica da grupa posluje u skladu sa regulativom Bazela III, stavlja je u poziciju da u budućnost gleda sa puno samopouzdanja.

Timovi Societe Generale nude savete i uslugu fizičkim licima, korporativnim i institucionalnim klijentima u tri strateške poslovne linije:

- Poslovi sa stanovništvom u Francuskoj.
- Međunarodne bankarske i finansijske usluge i osiguranje.
- Upravljanje i pružanje usluga iz oblasti globalnih investicija, privatnog bankarstva, upravljanja aktivom i hartijama od vrednosti.

Preko  
**154.000**  
zaposlenih

u **76** zemalja sveta

opslužuje  
**32 miliona**  
klijenata svakoga dana.



Societe Generale je takođe značajan igrač i na tržištu specijalizovanih usluga finansiranja i kupovine opreme, iznajmljivanja vozila i upravljanja voznim parkom.

Za Societe Generale, banka je pre svega i najviše kompanija koja servisira klijente i odnos sa njima će uvek biti u osnovi njenih usluga.

Societe Generale osnovana je 4. maja 1864. godine u Francuskoj, dekretom koji je potpisao Napoleon III. Tada je banka osnovana kao akcionarsko društvo sa ciljem da unapređuje privredu, podstiče ekonomski rast, investira u industriju i razvija komunikacije i socijalni duh.

Za 150 godina postojanja, Societe Generale grupa imala je vitalnu ulogu u ekonomiji, postavši jedna od vodećih svetskih bankarskih grupa.



# Reč menadžmenta



Verujem da ćemo, odgovorno upravljajući rizicima s jedne, a hrabrim i odlučnim odlukama usmerenim ka realizaciji ambicioznih planova s druge strane, ostvariti vredne rezultate u ovoj godini na naše, a svakako i na zadovoljstvo naših klijenata.



Goran Pitić,  
predsednik Upravnog odbora



Najveći problem s kojim se zemlja suočava jeste nezaposlenost, posebno mladih. Dugoročni problem je demografska struktura (među najstarijim nacijama smo u Evropi), što posledično postavlja ozbiljno pitanje penzione reforme i reforme zdravstva. Stanje javnih finansija je pogoršano u godinama krize a efikasno upravljanje državnim resursima nameće se kao jedan od ozbiljnih problema. Pitanja kako finansiranja tekućeg budžetskog deficita, tako i ozbiljno upravljanje javnim dugom, svakako su važna pitanja koja u sebi prelamaju i značaj makroekonomske stabilnosti, ali i neophodnosti strukturnih reformi. Način funkcionisanja

većine javnih preduzeća nameće pitanje njihove reforme i značaja dobrog korporativnog upravljanja. Neefikasnost administracije i nedovoljna predvidivost po pitanju uslova poslovanja su bitna ograničenja investitorima.

U bankarskom sektoru započete su određene promene, ali mislim da nam tek predstoji konsolidacija ovog sektora. U uslovima povećanih rizika i troškova poslovanja, banke su se na različite načine prilagodile novonastalim uslovima. Zajednička im je intencija u pravcu smanjivanja veličine i promene profila rizika portfelja. Neke nisu izdržale teret prilagodjavanja, te im je i oduzeta dozvola za rad. Ova iskustva nam govore o značaju kvaliteta procene klijenata, kreditnih rizika, a povrhu svega o važnosti kvalitetnog korporativnog upravljanja. Neke su se prilagodile smanjenjem svog portfolija i/ili čišćenjem svoje rizične aktive. Neke su i u ovim uslovima pronašle modus povećanja svojih tržišnih aktivnosti.

Societe Generale Srbija ima razloga za zadovoljstvo poslovanjem u 2013. godini, imajući u vidu komplikovanost okruženja u kojem posluje i posebno povećani nivo rizika u poslovanju. U mnogim segmentima naših komercijalnih aktivnosti ostvarili smo dobre rezultate i povećali tržišno učešće. Banka smo sa reputacijom izgrađenog i osnaženog poverenja kako među klijentima, tako i među drugim učesnicima finansijskog sistema Srbije. Ostvaren je veliki uspeh akvizicijom portfelja klijenata KBC Banke, zahvaljujući izuzetnom

angažovanju i profesionalizmu zaposlenih u Societe Generale Srbija. Time je nastavljena realizacija planova za dalji rast, razvoj i snaženje pozicije Societe Generale Srbija u budućem periodu u bankarskom sektoru. Akcenat smo stavili na unapredjenje efikasnosti rada i procesa, a sve u cilju povećanja zadovoljstva klijenata. Upravo porast zadovoljstva klijenata smatram jednim od naših najvećih uspeha, jer je to osnova za realizaciju ambicioznih planova za budućnost.

I 2013. godina je u Srbiji bila obeležena neizvesnošću, kako zbog nejasnih signala oporavka iz evrozone, tako i zbog povećanih rizika poslovanja na domaćem tržištu. I zemlje na periferiji Evrope, ali i centralne Evrope, bore se za obezbedjenje novih izvora rasta i nove zaposlenosti na dugoročnim osnovama. Razmatraju se novi fiskalni mehanizmi, a razradjuju se i novi koncepti funkcionisanja bankarskog i finansijskog sistema u Evropskoj Uniji. Neoporavljeno tržište EU koje čini preko 50 odsto izvoza srpskih kompanija i koje je od najvećeg značaja za priliv stranog kapitala, predstavlja ozbiljno ograničenje oporavku srpske privrede. No, ograničenja su prisutna i na domaćem tržištu. Povećanje rizika poslovanja, izraženog i u povećanju volumena problematičnih kredita, činjenica je koja je očitno bila jedan od faktora destimulisanja novih investicija s jedne, a povećavanja broja zahteva za reprogramiranje i restrukturiranje, s druge strane.

# Reč menadžmenta



Prošla, 2013. godina bila je teška godina za srpsku privredu. U stvari, rast BDP-a zemlje i pored poboljšanja u odnosu na 2012. godinu, nije bio dovoljno jak da, posle nekoliko godina krize, omogući oporavak ekonomskim akterima, posebno srpskim kompanijama. Naprotiv, tokom 2013. godine, glavni igrači na tržištu beleže gubitak.




Frederik Kuen,  
predsednik Izvršnog odbora

S obzirom na poziciju jednog od lidera u finasiranju segmenta za poslovanje sa privredom, Societe Generale Srbija je bila pod jakim uticajem ove situacije koja, ne samo da je dovela do povećanja nivoa nenaplativih kredita u domenu poslovanja sa privredom, već je zbog primene strogih pravila rezervisanja, došlo i do snažnog rasta troškova rizika banke, što je za posledicu imalo naš negativan rezultat u poslovanju.



Međutim, ovaj negativan neto rezultat, koji dolazi od troškova rizika vezano za poslovanje sa velikim domaćim korporativnim klijentima, ne bi smeo da prikrije velika poboljšanja u poslovanju naše banke u proteklom periodu.





Prateći strategiju, u želji da izvršimo rebalans portfelja i umanjimo rizik poslovanja, i fokusirajući budući rast na poslovanje sa fizičkim licima, kao i malim i srednjim preduzećima, naši timovi uložili su veliki napor kako bi unapredili naše procese, i samu ponudu sve sa ciljem da povećamo efikasnost i kvalitet usluge koju pružamo našim klijentima.

Ovi napori se mogu sagledati u rastu naše baze klijenata kao i tržišnog učešća, kako po pitanju depozita tako i kredita.

Pored toga, kako bi ubrzali sprovođenje naše strategije, iskoristili smo priliku da preuzmemo portfelj klijenata KBC Banke, koji se odnosi na fizička lica, kao i mala i srednja preduzeća. Uspešna akvizicija, prva te vrste u Srbiji, omogućila nam je preuzimanje više od 30.000 klijenata, 150 miliona evra kredita, kao i preko 80 miliona evra depozita.

Zahvaljujući ovim aktivnostima, našem organskom rastu i istovremeno, akviziciji portfelja klijenata KBC Banke, pozicionirali smo se kao treća po snazi banka na tržištu, po broju ukupno plasiranih kredita ali i depozita. Neto prihod banke porastao je za 13 odsto, dok ukupni troškovi, zahvaljujući njihovoj striktnoj i stalnoj kontroli, beleže rast od samo 2 odsto, što je omogućilo rast bruto operativnog prihoda od 31,8 odsto.

U ekonomskom okruženju, sa kakvim se trenutno suočavamo u Srbiji, ovakvi rezultati su zaista izuzetni. U tom kontekstu, želeo bih da se zahvalim svim zaposlenima Societe Generale

Srbija za kvalitet i intenzitet obavljenog posla tokom godine, na iskazanoj posvećenosti i timskom duhu.

Puna izazova biće i 2014. godina. Međutim, godina u kojoj proslavljamo izuzetan jubilej, 150 godina rada Societe Generale u svetu, kvalitet i motivacija ljudi koji čine Societe Generale Srbija, u kombinaciji sa unapređenjem strukture banke, omogućavaju mi da budem optimista.

Rešenost Societe Generale Srbija da ostane usredsređena na potrebe svojih klijenata, fokusirajući se na to da budu zadovoljni visokim kvalitetom usluge i proizvodima primerenim upravo njihovim potrebama, ostaje nepromenjena. Mi, ne samo da pripadamo prestižnom globalnom bankarskom brendu, već smo najstarija banka u Srbiji sa većinskim osnivačkim stranim kapitalom, i sa tradicijom poslovanja od skoro četiri decenije.

Još jednom, veliko hvala svim zaposlenima, kao i na tome što kontinuirano podržavaju našu glavnu korporativnu vrednost: Jer igramo u istom timu. Takođe, zahvaljujem kolegama iz Izvršnog odbora sa kojima, gotovo svakodnevno donosim brojne, ponekad veoma ozbiljne ali uvek važne odluke, kao i članovima Upravnog odbora, posebno Goranu Pitiću, predsedniku UO, za njegovu nesebičnu podršku, znanje i ekspertizu, što je za nas od neprocenljivog značaja.

”

# Societe Generale Srbija

Za filijalu Societe Generale banke u Srbiji, 2013. godina bila je komercijalno veoma uspešna, pogotovo imajući u vidu da se radilo u veoma teškom okruženju. Uprkos ekonomskim uslovima punim izazova, Societe Generale Srbija uspela je da se izbori za veći deo tržišta i pozicionirala se kao treća najveća banka po tržišnom udelu po kreditima i po količini ukupnih depozita. Banka je takodje postala lider na tržištu po broju odobrenih stambenih kredita.

Rastu Societe Generale Srbija značajno je doprinela akvizicija portfelja klijenata KBC Banke. Preuzimanjem dela portfelja klijenata KBC Banke, Societe Generale Srbija preuzela je skoro 150 miliona evra u kreditima, preko 80 miliona evra u depozitima, kao i više od 30 000 klijenata. Bila je to prva finansijska transakcija te vrste u Srbiji, koja je obeležila početak procesa konsolidacije među bankama sa većinskim stranim kapitalom u lokalnom bankarskom sektoru. Preuzimanjem portfelja

klijenata KBC Banke, Societe Generale Srbija zabeležila je jedan od najvećih poslovnih uspeha u Sektoru za rad sa stanovništvom i proširila mrežu ekspozitura na 108 u gradovima širom Srbije.

U 2013. godini banka je obeležila punih 36 godina prisustva na lokalnom tržištu. Tokom tih godina, banka nikada nije zatvorila svoja vrata klijentima, uprkos svim promenama u političkom i ekonomskom okruženju.

Societe Generale banka je u Srbiji prisutna još od 1977. godine, kada je banka otvorila predstavništvo u Beogradu, a 1991. godine osnovana je Societe Generale Yugoslav banka, kao prva banka sa većinskim stranim kapitalom koja je, najpre, poslovala samo sa privredom. Univerzalna banka postala je 2001. godine, otvaranjem prve ekspoziture za rad sa fizičkim licima u Ulici kralja Petra u Beogradu. U Bulevaru Zorana Đinđića na Novom Beogradu sagradila je 2006. godine svoju Upravnu zgradu.



Kao banka sa trideset šestogodišnjom tradicijom poslovanja u Srbiji, što pokazuje i da je dugoročno orijentisana ka tržištu Srbije, Societe Generale Srbija konstantno teži tome da svojim klijentima bude istinski partner na duge staze, izlazeći u susret njihovim potrebama u skladu sa kretanjima na tržištu. Uzajamno poverenje, poštovanje ugovornih obaveza, spremnost na saradnju, samo su neki od elemenata odnosa koji banka već decenijama neguje sa svojim klijentima i partnerima.



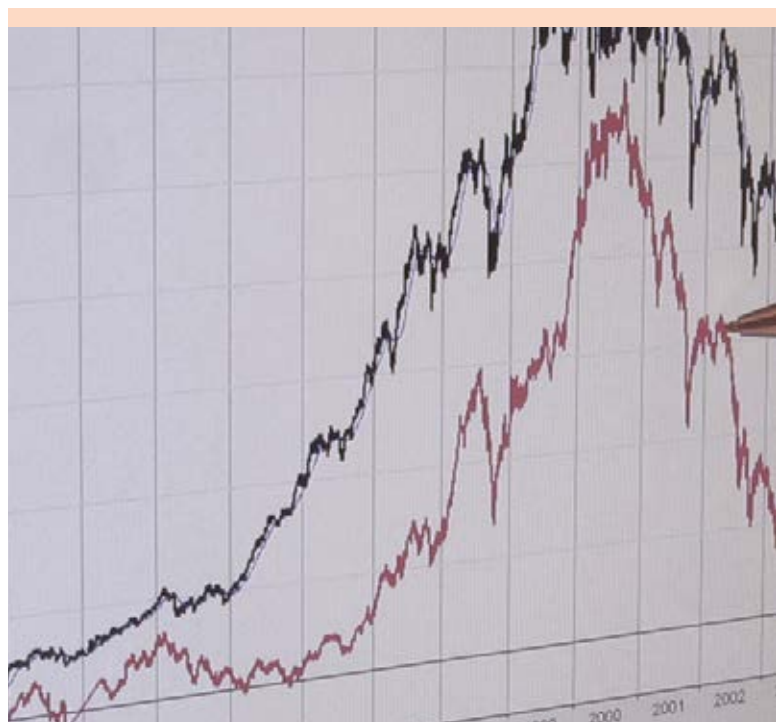
GENERALIE

Expozicija 'Arena'

# Makroekonomsko okruženje u 2013. godini

Srpska ekonomija je, sve do 2008. godine, beležila rast među najvećim u Evropi, sa prosečnim rastom BDP od oko 5 odsto. Globalna kriza je prekinula taj trend u 2009. godini, kada je u Srbiji privredni rast snižen za 3,5 odsto. Privreda je nastavila da raste u 2010. i 2011. godini, ali osetno sporije, u proseku 1,3 odsto u ovom dvogodišnjem periodu. U 2012., kao rezultat niskog rasta u celom regionu, privredni rast je ponovo snižen, ovaj put za 1,7 odsto.

Prošle godine privreda je napredovala za oko 2,4 odsto (zvanična procena Republičkog zavoda za statistiku). Najveći deo rasta je ostvaren zahvaljujući oporavku poljoprivrednog sektora i snažnom rastu izvoza. Očekujemo da će u 2014. godini privreda rasti za približno 1,7 odsto, uz dalji rast izvoza i oporavak direktnih stranih investicija, u slučaju da se sprovedu potrebne ekonomske reforme. Glavna pretnja u ostvarenju ovog scenarija će biti nizak rast među glavnim trgovinskim partnerima Srbije u EU, posebno Italije i Nemačke, koje su i najvažnije destinacije za srpski izvoz i odakle potiče značajan deo direktnih investicija.



Visoka stopa nezaposlenosti u Srbiji je značajno poboljšana u periodu od 2005 do 2008 godine, kada je ova stopa pala sa 20,8 odsto na 13,6 odsto. Početak globalne ekonomske krize je dramatično preokrenuo ovaj trend, tako da je u prvoj polovini 2012. godine stopa nezaposlenosti dostigla vrednost od 25,5 odsto. Od tada stopa nezaposlenosti kontinuirano opada, pa je u drugoj polovini 2013 godine bila na nivou od 20,1 odsto. Međutim, stvarni broj zaposlenih je pao sa 1,735 miliona na oko 1,703 miliona, što je pad od blizu 1,8 odsto.

U istom vremenskom periodu, broj osoba koje se izjašnjavaju kao nezaposleni je pao sa 775 hiljada na 763 hiljade na kraju 2013. godine, što je smanjenje za više od

1 odsto. Pošto ovo ne može u potpunosti da se objasni kroz promene u demografiji, kretanjem stanovništva ili odlaskom u penziju, ispravno je pretpostaviti da određeni broj radnika radi u tzv. zoni sive ekonomije.

Visoka nezaposlenost je uticala na zarade, posledično, i na domaću potrošnju. Prema statističkim podacima koje je objavila Narodna Banka Srbije, prosečne neto zarade, izražene u EUR srednjem kursu, pale su sa prosečnih iznad 400 EUR mesečno u 2008. na oko 390 EUR u 2013. godini.

Ovo nije veliki pad u smislu procenta. Međutim, pad domaće tražnje dovodi nas do zaključka da se uvećala štednja građana – kao rezultat nepoverenja u ekonomsku situaciju u prethodnih nekoliko godina. Od decembra 2013. godine, ukupna štednja stanovništva je dostigla EUR 8,4 milijardi, u odnosu na EUR 4,8 milijardi, koliko je iznosila u 2008. godini. Imajući ovo u vidu, postoji značajna potencijalna baza za buduću potrošnju i zaduživanje, koji će se povratiti uz dostizanje održivog ekonomskog rasta.

Jedna od posledica niske potrošačke tražnje je i pad nivoa inflacije. Prošle godine inflacija je pala sa skoro 13 odsto u januaru na nivo od 2,2 odsto krajem godine. Uz nisku agregatnu tražnju, poboljšana poljoprivredna sezona i restriktivne mere monetarne politike su dovele do pada inflacije.



Manji inflatorni pritisak, uz stabilan devizni kurs, dozvolili su Narodnoj Banci Srbije da počne sa snižavanjem referentne kamatne stope. Referentna kamatna stopa je iznosila 11,75 odsto u februaru 2013. godine i na istom nivou je ostala do maja, kada je NBS krenula daje snižava. Na kraju 2013. godine njena vrednost je bila 9,5 odsto, što je smanjenje od 225 baznih poena.

Relativno visoke kamatne stope, alat koji se koristio za “hlađenje” inflacije, su bile pozitivno prihvaćene od strane stranih portfolio investitora, koji su morali da kupuju dinare ukoliko su želeli da učestvuju u kupovini emitovanog državnog duga. Ovo je imalo značajan uticaj na stabilno kretanje kursa u 2013. godini, u kojoj je vrednost dinara pala za manje od 1 odsto.

Narodna Banka Srbije ne fiksira devizni kurs, već pokušava da ga sačuva od previsokih oscilacija u kratkom roku, kako ne bi došlo do rasta inflacije i kako bi zaštitila izvoznike i korisnike kredita sa valutnom klauzulom, imajući u vidu da je većina kredita i štednih proizvoda direktno vezana za odnos između evra i dinara.

Očekuje se da će srpska ekonomija rasti u 2014. godini, podstaknuta kontinuiranim rastom izvoza i povećanjem direktnih stranih investicija,

kao i pozitivnim raspoloženjem investitora zbog očekivanog daljeg približavanja EU. Dok je prošle godine, najveći potencijalni ekonomski potres mogao biti izazvan problemima oko suverenog duga članica Eurozone, u 2014. se isto može povezati sa globalnom makroekonomskom situacijom, kao i percepcijom rizika velikih investitora. Za očekivati je da će zaokret u monetarnoj politici u SAD pogoditi i Srbiju u određenoj meri, kao što će biti slučaj sa većinom tržišta u razvoju.

Očekujemo da u narednih nekoliko godina glavni pokretači ekonomskog rasta budu sektori poljoprivrede, građevine i energetike, naročito sa daljom liberalizacijom tržišta, usaglašavanjem sa standardima EU i oporavkom svetske ekonomije. Ovi faktori bi trebalo da dovedu i do rasta srpskog izvoza i značajnijih stranih direktnih investicija.

Imajući u vidu sve navedene faktore, za očekivati je da bankarski sektor nastavi da se konsoliduje i raste, mada ne tako brzo. Naša konzervativna procena je da će se, na kraju 2015. godine, ukupna suma depozita u bankama uvećati sa EUR 13,7 milijardi na više od EUR 14 milijardi, što je rast od blizu 5 odsto. U istom periodu, ukupna vrednost odobrenih kredita će porasti za 2 odsto, na blizu EUR 16,5 milijardi.



# Sektor za poslovanje sa stanovništvom

Preuzimanje portfelja klijenata KBC Banke, 150 miliona evra kredita i 66 miliona evra depozita, obeležilo je aktivnosti Sektora za poslovanje sa stanovništvom u protekloj, 2013. godini, doprinevši povećanju udela tog sektora u ukupnim rezultatima banke. Ta transakcija je bila od izuzetnog značaja jer je, uprkos nepovoljnom makroekonomskom okruženju, banka uspela da unapredi dalji razvoj, ali je time istovremeno pokrenula i process konsolidacije bankarskog

sektora u Srbiji. U svakom slučaju, uz snažan organski rast, akvizicija portfelja klijenata KBC Banke je doprinela ekspanziji Sektora za poslovanje sa stanovništvom u svim segmentima, uz značajan rast broja klijenata od blizu 50.000 u 2013. godini.

Sektor za poslovanje sa stanovništvom i dalje ostaje usredsređen na potrebe svojih klijenata, nastojeći da unapredi odnose i razvija dugoročne veze. Unapređenje operativne efikasnosti takođe ostaje u

fokusu ovog sektora, kako bi klijenti bili još zadovoljniji uslugom.

Sektor malog biznisa takođe je ostvario dobre rezultate, jer je kroz akviziciju portfelja KBC Banke, baza klijenata ovog sektora povećana za 4.000 novih, što je svakako uticalo i na povećanje obima aktivnosti.

Po oba ova osnova, akvizicije portfelja klijenata KBC Banke i organskog razvoja, došlo je do izuzetnog rasta broja klijenata u ovom segmentu za preko 80 odsto, što je rezultiralo ukupnim kreditnim portfeljem u malom biznisu u vrednosti od 42 miliona evra, čime se ovaj iznos duplirao u odnosu na 2012. godinu. Istovremeno, beleži se rast depozita u segmentu malog biznisa, od 29.5 miliona evra u 2013., godini u odnosu na 19,2 miliona evra u prethodnoj 2012., što predstavlja povećanje za oko 54 odsto.

Mreža ekspozitura Societe Generale Srbija ima 41 ličnog bankara, specijalizovanog za

Jedan od ključnih pokazatelja stalne podrške koju banka pruža svojim klijentima, ogleda se u snažnom rastu bruto kredita od preko 155 miliona evra u 2013. godini. Na nivou od ukupno 584 miliona evra vrednosti kreditnog portfelja, to predstavlja povećanje od 36 odsto u odnosu na 2012.godinu, što se odražava i na tržišno učešće banke, koje je poraslo na 9,44 odsto.



poslovanje sa malim preduzećima i preduzetnicima, koji su u svojim ekspoziturama svakodnevno usmereni na aktivnosti u ovom segmentu, ne bi li olakšali i unapredili poslovanje i saradnju sa ovom kategorijom klijenata.

Societe Generale Srbija je uvek uspevala da prepozna važnost uloge malih preduzeća i preduzetnika za razvoj domaće ekonomije. Tokom protekle godine, Societe Generale je bila jedna od tri banke na domaćem tržištu, koje su učestvovala u programu Vlade Srbije vezano za sufinansiranje opreme namenjene malim preduzećima i preduzetnicima, sa ciljem da se unapredi razvoj ovog segmenta privrede. Po prvi put, Societe Generale Srbija je bila sponzor akcije "Blic preduzetnik",

gde je banka nagradila najbolju kompaniju iz domena malih i srednjih preduzeća iznosom od 20.000 evra.

Kroz akviziciju portfelja klijenata KBC Banke, Societe Generale Srbija je preuzela i 6 ekspozitura te banke u Kuli, Novom Sadu, gde je istovremeno oformljen regionalni centar za poslovanje sa privrednim subjektima, kao i u Banatskom Karlovcu, Bujanovcu, Lebanu i Vlasotincu. Sa izuzetkom Novog Sada, to su gradovi u kojima Societe Generale Srbija ranije nije bila prisutna.

Uz otvaranje još jedne ekspoziture u beogradskom naselju "Stepa Stepanović," banka je ostvarila plan za širenje svoje mreže ekspozitura u Srbiji u 2013. godini.





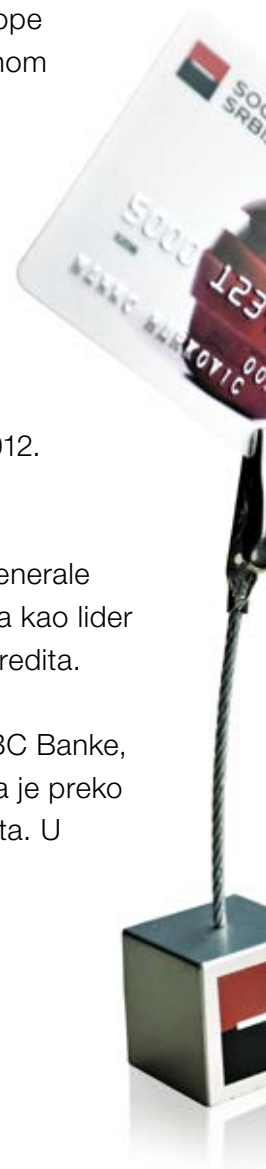
Do kraja 2013. godine, Societe Generale Srbija je proširila svoju mrežu u Srbiji na ukupno 108 ekspozitura.

I tokom 2013. Societe Generale Srbija ostala je posvećena strategiji prikupljanja depozita, pa je zabeležila njihovo značajno povećanje kao rezultat preuzimanja depozitnog portfelja KBC Banke, kao i zahvaljujući svom organskom rastu, a sve to zahvaljujući umerenoj politici kamatnih stopa na depozite, koje su time omogućile da i kamatne stope na kredite ostanu na konkurentnom nivou.

Sve navedeno dovelo je do povećanja ukupnih depozita stanovništva za više od 100 miliona evra, odnosno na ukupni nivo od 590 miliona evra, što je povećanje od preko 21 odsto, u odnosu na 2012. godinu.

Tokom 2013. godine, Societe Generale Srbija uspeła je da se pozicionira kao lider na lokalnom tržištu stambenih kredita.

Akvizicijom portfelja klijenata KBC Banke, Societe Generale Srbija preuzela je preko 67 miliona evra stambenih kredita. U 2013. godini portfelj stambenih kredita je uvećan ukupno za 96 miliona evra ili 42 odsto u odnosu na 2012. godinu. Takav rezultat, u godini usporenog rasta tržišta, stagnacije u



kreditnim aktivnostima svih banaka i niskog obima prometa nekretninama u poređenju sa prethodnim godinama, predstavlja veliki uspeh za Societe Generale banku u Srbiji.

Uprkos opadajućem trendu kredine tražnje na tržištu, Societe Generale Srbija je tokom prošle godine zabeležila pozitivne rezultate kada govorimo o produkciji gotovinskih i potrošačkih, ali i kredita za refinansiranje. Ukupan portfelj tih kredita uvećan je za 30 odsto u odnosu na 2012. Pogoršanje uslova na tržištu ublaženo je i prevaziđeno snažnim komercijalnim aktivnostima.

Odluka banke da se tržištu ponudi nov model bezgotovinskog plaćanja u vidu MASTERATA kreditne kartice, postigla je veliki uspeh. Radi se o proizvodu koji omogućava plaćanje na rate bez kamate, a kod partnera banke, na više stotina prodajnih mesta u Srbiji i bez ikakve naknade, što je izazvalo veliko interesovanje.

Lansirana je i specijalna ponuda za penzionere – Evergrin klub koji uključuje brojne pogodnosti, najpre keš i refinansirajuće kredite. U tom pogledu treba imati u vidu da svaki peti vlasnik Masterata kreditne kartice pripada najstarijoj populaciji.



# Sektor za poslovanje sa privredom

Saradnja sa velikim domaćim i stranim kompanijama, malim i srednjim preduzećima, bila je veoma aktivna u 2013. godini. Societe Generale Srbija nastojala je, kao i uvek, da ih

podrži u poslovnim planovima i aktivnostima. Zahvaljujući intenzivnim komercijalnim aktivnostima, udeo banke na ovom segmentu tržišta krajem 2013. bio je na nivou od 9,19 odsto, što je rast od 0,19 odsto u odnosu na 9,0 odsto na kraju 2012. godine.

Krediti plasirani u okviru Odeljenja za saradnju sa srednjim preduzećima, na kraju 2013. dostigli su iznos od 240 miliona evra, istovremeno vodeći računa o kvalitetu portfelja, a u kontekstu otežanog poslovanja i nestabilnog ekonomskog okruženja. U skladu sa strategijom banke, vezano za stabilnost depozitne baze, Odeljenje za rad sa





srednjim preduzećima je uspelo da održi i poveća i volumen i kvalitet depozita u svom segmentu. Akvizicijom KBC Banke je transferisano 20 miliona evra u segment srednjih preduzeća.

Tokom 2013. godine došlo je do značajnog povećanja obima platnog prometa , uglavnom zbog činjenice da je jedan broj velikih klijenata odlučio da preusmeri redovno dnevno poslovanje preko svojih računa u Socete Generale banci. Takodje, na povećani obim platnog prometa je uticao i generalni porast broja klijenata za oko 22 odsto. Ovo povećanje broja klijenata je, pored organskog rasta, dobrim delom posledica preuzimanja portfelja srednjih preduzeća - klijenata KBC

Veliki napredak je učinjen u smislu povećanja prometa preko POS terminala, kao i broja transakcija, koji su respektivno, dostigli nivo od 24,6 odsto, odnosno 43,8 odsto. Ova povećanja su uticala na tržišno učešće koje se povećalo sa 14,0 odsto u pogledu volumena i 12,3 odsto u pogledu broja transakcija na 15.6 odsto, odnosno 15,4 odsto respektivno.

Banke, što je takođe dovelo i do dalje diverzifikacije strukture klijenata.

Bez obzira na opadajući trend kamatnih stopa na korporativne depozite na tržištu, banka je u 2013. uspela da zadrži veliki deo depozita domaćih i stranih korporacija, kao i depozita srednjih preduzeća, ali i da privuče nove klijente i poveća portfelj depozita. Na kraju godine, njeno učešće na tržištu korporativnih depozita poraslo je na nivo od 11,66 odsto u odnosu na 8,45 odsto iz decembra 2012.

Societe Generale Srbija, pored sopstvenih izvora, trenutno odobrava kredite iz nekoliko kreditnih linija u saradnji sa međunarodnim finansijskim organizacijama. Ukupan iznos ovih linija je oko 280 miliona evra, od kojih je 93 miliona evra još uvek na raspolaganju za korišćenje krajnjim korisnicima, sa 17 miliona evra već rezervisanih za različite projekte klijenata banke. Sredstva iz ovih linija su namenjena različitim tipovima klijenata: malim i srednjim preduzećima i preduzetnicima, jedinicama lokalne samouprave, preduzećima

poljoprivredne delatnosti svih veličina. Krediti iz ovih linija su raznovrsne namene: energetska efikasnost i zaštita životne sredine, poljoprivreda, ekonomija, zdravstvo, obrazovanje, industrija, turizam.

Bez obzira na rad u otežanim tržišnim uslovima, Služba za kastodi poslove je započela nekoliko novih poslovnih aktivnosti. Po prvi put Societe Generale Srbija Kastodi banka je počela da servisira investicione fondove i da dnevno izveštava Komisiju za hartije od vrednosti. Takođe,

uspostavljena je saradnja sa još četiri društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima. Služba za kastodi poslove je uspešno realizovala prvo saldiranje trgovanja hartijama od vrednosti u inostranstvu i time počela i sa pružanjem novih usluga.

Fokus Sektora za poslovanje sa privredom je tokom prošle godine bio na kontinuiranom pružanju usluga, prateći model univerzalne banke.



# Kretanja finansijskog tržišta

Societe Generale Srbija je u 2013. godini pružila značajnu podršku svojim korporativnim klijentima na deviznom tržištu i uspela je da zadrži poziciju među četiri najaktivnije banke po obimu transakcija. Prema zvaničnoj statistici Narodne banke Srbije, Societe Generale Srbija je u poslovanju sa domaćim pravnim licima ostvarila tržišno učešće od 10,09 odsto, što je banku svrstalo na četvrto mesto (od ukupno 29 banaka), dok je u poslovanju sa stranim pravnim licima i finansijskim institucijama ostvarila tržišno učešće od 23,35 odsto, što je banku svrstalo na drugo mesto po obimu transakcija. Još jedan bitan segment tržišta je i domaće međubankarsko trgovanje gde je Societe Generale Srbija ostvarila tržišno učešće od 11,87 odsto što je banku svrstalo na 2 mesto. U segmentu poslovanja sa domaćim pravnim licima tržišno učešće je povećano za 8,6 odsto, a u poslovanju sa stranim pravnim licima i finansijskim institucijama tržišno učešće je povećano za 25,4 odsto u odnosu na 2012. godinu. U segmentu poslovanja sa domaćim bankama tržišno učešće je povećano za 14,2 odsto u odnosu na 2012. godinu. Ostvareni rezultati u poslovanju na deviznom tržištu u 2013. godini, uprkos velikoj i oštroj konkurenciji na domaćem tržištu,

ukazuju na kontinuitet rasta u ovom segmentu poslovanja, posmatrano u odnosu na prethodni period.

Početak 2013. godine referentna kamatna stopa bila je povećana i iznosila je 11,50 odsto. Od maja 2013. godine, Narodna banka Srbije je postepeno smanjivala referentnu kamatnu stopu, sve do 9,50 odsto u decembru.

Tržište novca u 2013. godini bilo veoma volatilno. Stope su se kretale u rasponu od 7,04 odsto do 12,25 odsto, u zavisnosti od ročnosti.

Banka je tokom godine aktivno učestvovala na međubankarskom tržištu novca, na repo aukcijama NBS i na tržištu dužničkih državnih hartija od vrednosti. Banka je na primarnom tržištu dužničkih državnih hartija od vrednosti, tokom 2013. godine, kupila obveznica države nominirane u RSD u visini od 13,5 milijardi dinara. Tržišno učešće banke u 2013. godini je bilo 6 odsto sa prosečnom ročnošću plasmana od 410 dana. Na tržištu međubankarskih depozita, banka je bila veoma aktivna sa ostvarenim tržišnim učešćem od oko 2 odsto.





Služba za investicione usluge i aktivnosti od 2004. godine funkcioniše kao poseban organizacioni deo banke i svojim klijentima pruža veliki broj usluga, uključujući:

- Brokerske usluge,
- Korporativne usluge,
- Usluge u procesu privatizacije,
- Usluge agenta i/ili pokrovitelja prilikom izdavanja hartija od vrednosti.

U toku prethodne godine, fokus investitora se zadržao na državnim dužničkim hartijama od vrednosti, poznatijim pod nazivom trezorski zapisi. Zahvaljujući relativno stabilnom kursu, a u isto vreme atraktivnim kamatnim stopama, veliki broj profesionalnih investitora je bio zainteresovan za kupovinu ovih hartija. U 2013. godini, Služba za investicione usluge i aktivnosti je realizovala promet od blizu 16 milijardi dinara, što joj je omogućilo da, prema ovom pokazatelju, zauzme četvrto mesto među investicionim društvima i ovlašćenim bankama koje su licencirane za trgovanje preko aukcijske platforme Uprave za trezor Republike Srbije.

U godini iza nas, promet na organizovanom, berzanskom tržištu je porastao. Realizovani promet na Beogradskoj berzi je na kraju godine dostigao 30.2 milijarde dinara, što je oko 20 odsto više u odnosu na 2012. Za razliku od prometa, trend pada broja transakcija se nastavio, tako da je u prethodnoj godini broj realizovanih transakcija na Beogradskoj berzi bio manji za blizu 30 odsto.

U 2013. godini, Služba za investicione usluge je učestvovala u berzanskom trgovanju sa blizu 3.600 transakcija, uz realizovani godišnji promet od 68,5 miliona dinara.

I u narednom periodu, osnovni ciljevi Službe ostaju:

- Pružanje kvalitetne, brze i sigurne usluge svim svojim klijentima,
- Kreiranje novih proizvoda koji bi bili interesantni domaćim, ali i stranim investitorima,
- Proširenje postojećih usluga,
- Dalji rast broja klijenata.

# Direkcija ljudskih resursa

Societe Generale Srbija je na kraju 2013. brojala 1397 zaposlenih. Kako je 2013. godinu obeležio posao godine - ugovor sa KBC grupom o akviziciji dela portfelja klijenata, ukupan broj zaposlenih pratio je sa jedne strane optimizaciju procesa, a sa druge strane, širenje mreže ekspozitura i potrebu za novim kadrovima. Takva kretanja u banci, u 2013. godini dovela su do porasta broja zaposlenih od 3 odsto.

Fokus Direkcije ljudskih resursa i rukovodstva banke je u 2013. bio na konsolidaciji procesa i optimizaciji resursa. Predstavljene su nove organizacione celine u okviru Direkcije ljudskih resursa: **Odeljenje za HR Biznis Partnere i Razvoj, Odeljenje za HR operacije, politike i planiranja, Služba za administraciju i usluge.** Zaposlenima je predstavljen novi koncept HR Business partner-a koji ima za cilj pomeranje HR funkcije ka biznisu, radi boljeg razumevanja i razvoja organizacije i zaposlenih. Uloga HR Business Partner programa se odnosi na davanje podrške zaposlenima u razumevanju HR alata i procesa, pružanje pomoći u prilagođavanju organizacione strukture i resursa strategiji banke, pružanje podrške menadžmentu u svim aspektima upravljanja učinkom, rad na razvoju zaposlenih, kao i uticaj na politiku zapošljavanja. Ključ uspeha budućeg koncepta zasniva se na otvorenoj komunikaciji, razumevanju i saradnji.



Elena Dojranska,  
Executive Resources Director



Za zaposlene Societe Generale Srbija, projekat akvizicije KBC portfelja je podrazumevao osmišljavanja i adaptaciju zaposlenih na ostvarenje zadatog. Trening za zaposlene u ekspoziturama je organizovan sa ciljem da tranzicioni period za klijente KBC Banke prođe što lakše i da prenos svih proizvoda u Societe Generale Srbija bude obavljen u najkraćem mogućem roku i bez dodatnog angažovanja klijenata. Posebna pažnja je posvećena konceptu kioska, procesima i procedurama, i komercijalnim uslovima. 'People Management Program' sproveden je kroz dva trening programa: 'Situaciono liderstvo' i „Razvoj zaposlenih,

kommunikacija i coaching“. Program ima za cilj da unapredi menadžerske veštine posebno u delu sagledavanja nivoa spremnosti članova tima i razvijanja kulture otvorene komunikacije između zaposlenih i menadžera. Program je namenjen menadžerima odeljenja.

Osmišljen je novi elektronski alat obuke – Video obuka, uz pomoć koje su generisane i implementirane obuke za Ebanking platformu, Compliance, Risk, E-banking, bezbednost IT sistema, AML i nove proizvode. Na taj način izvršena je optimizacija vremena i troškova, posebno za obuku zaposlenih u mreži ekspozitura.

Pored toga, osmisljen je i novi program "Mobility Premium" radi obezbedjenja potrebnih ljudskih resursa na nivou cele mreže u Srbiji. Zaposleni uključeni u ovaj program su bili na raspolaganju potrebama posla tokom trajanja prenosa portfelja klijenata KBC Banke. Ovaj program je omogućio zaposlenima da primene svoje znanje u drugom okruženju, osnaze saranju sa kolegama iz drugih gradova i uvedu nove kolege u koncept poslovanja Societe Generale banke.





Anketa „Barometar zadovoljstva“ lansirana je 15.maja i trajala je do 7. juna na nivou cele Societe Generale grupe. Učestvovalo je više od 130,000 zaposlenih širom sveta. Anketa je prevedena na 28 jezika i sprovedena u više od 70 zemalja. Istraživanje je imalo za cilj da ispita zadovoljstvo zaposlenih i utvrdi ključne pravce razvoja Societe Generale grupe kao i svakog entiteta pojedinačno. Societe Generale Srbija je učestvovala takođe u ovoj anketi i pokazala je izuzetno visok stepen zadovoljstva svojih zaposlenih uslovima rada.



Banka je i u 2013. godini nastavila da podržava mlade stručnjake ili studente kroz učešće u aktivnostima u okviru organizovanja specifičnih razvojnih programa, predavanja, radionica, kao i u sajmovima zapošljavanja i realizaciji prakse za 93 studenta. Najvažniji partneri na tim aktivnostima su Fakultet organizacionih nauka i Ekonomski fakultet Beogradskog univerziteta, kao i Fakultet za ekonomiju, finansije i administraciju – FEFA, kao i studentske organizacije kao što su AIESEC i Dostignuća mladih u Srbiji. Sredinom marta, Societe Generale Srbija je bila edukativni partner na takmičenju AIESEC CASE CHALLENGE 2013 koje je održano na Ekonomskom fakultetu. Zaposleni iz Direkcije ljudskih resursa radili su na pripremi kvalitetne studije slučaja "Razvoj poslovanja-otvaranje ekspoziture", za koju su studenti predlagali rešenja, sa ciljem da prošire znanja i steknu nova iskustva. Tim koji je najbolje odgovorio na studiju slučaja i pobedio na takmičenju, dobio je priliku da obavi praksu u Societe Generale banci.

Societe Generale Srbija, u skladu sa standardima religije, rasne i nacionalne pripadnosti, neguje

raznolikost u smislu pola, religije i porekla i posvećena je njenom razvoju i promociji. Veliku pažnju posvećuje jednakim pravima svih učesnika na tržištu rada, a posebno osoba sa invaliditetom. Sa Forumom mladih sa invaliditetom, organizovan je treći ciklus Inkluzivne akademije, koja osobama sa invaliditetom omogućava da unaprede znanja i veštine neophodne za dalje obrazovanje i zapošljavanje. Program omogućava unapređivanje znanja i veština osoba sa invaliditetom, kao i jačanje njihovih kompetencija na tržištu rada. Prethodna dva ciklusa programa pohađalo je 30 učesnika, a 21 polaznik je, nakon edukativnog dela programa, imao priliku da pohađa stručnu praksu u Societe Generale banci. Učesnici su, kao i prethodnih ciklusa, imali priliku da učestvuju u edukativnim treninzima i radionicama iz različitih oblasti (vođenje projekata, ljudski resursi, komunikacija, prodaja, finansije, bankarstvo), kako bi stekli teorijska i praktična znanja.

Na kraju 2013. godine ukupan broj zaposlenih u Sogelease Srbija iznosio je 26, što je za dvoje zaposlenih više nego u prethodnoj godini.

# Korporativna društvena odgovornost



Societe Generale Srbija, kao deo globalne bankarske mreže, Societe Generale grupe koja posluje u 76 zemalja, primenjuje visoke standarde u politici prema zaposlenima, klijentima, lokalnoj zajednici i životnoj sredini, integrišući principe društvene odgovornosti u celokupno poslovanje.

Societe Generale Srbija članica je, ali i jedan od osnivača Globalnog dogovora UN za Srbiju i Foruma poslovnih lidera, dve najvažnije

inicijative u zemlji koje okupljaju društveno odgovorne kompanije. Status koji istovremeno i obavezuje i motiviše, potvrda je suštinske opredeljenosti da se, pored redovnih poslovnih operacija, vodi kontinuirana briga o potrebama šire zajednice čiji je banka deo.

Promovišući ideju da biznis ne funkcioniše izolovano od društva, Societe Generale Srbija se, osim stalne tendencije odgovornog upravljanja kadrovima, tokom 2013. godine, posebno fokusirala na zaštitu životne sredine, socijalnu inkluziju i profesionalnu integraciju, uključujući i podršku socijalno osetljivim grupama. Volonterski angažman zaposlenih banke u većini preduzetih projekata, opravdao je poverenje onih kojima je podrška bila namenjena i istovremeno, učvrstio reputaciju koju banka ima u široj društvenoj zajednici.

(U tom kontekstu,) Societe Generale Srbija je sa pozicije predsedavajuće u okviru koalicije Forum poslovnih lidera Srbije, u proteklom periodu nastojala da unapredi društvenu koheziju podstičući međusektorski dijalog javnog, poslovnog i civilnog sektora.

## KORPORATIVNO VOLONTIRANJE - INTEGRATIVNI ČINILAC SVIH INICIJATIVA BANKE

U nastojanju da unapredi svest o značaju korporativnog volontiranja, Societe Generale Srbija je i u protekloj godini, najveći deo aktivnosti sprovedila kroz programe volontiranja, gde ključnu ulogu ima Klub volontera banke. Takav pristup omogućava zaposlenima da aktivno doprinesu rešavanju problema u lokalnoj zajednici, da se profesionalno razvijaju, jačaju timski duh i korporativne vrednosti banke.

Uspešnost takvog pristupa, najbolje se sagledava kroz projekta Inkluzivna akademija, koji banka sprovodi već tri godine. Za izuzetne rezultate

koji se u kontinuitetu ostvaruju kroz ovaj projekat, koji se odnosi socijalnu inkluziju i unapređenje obrazovnog profila osoba sa invaliditetom, Forum poslovnih lidera Srbije i Smart kolektiv, uz podršku USAID-a i Instituta za održive zajednice su, 25. septembra 2013. godine, Societe Generale banci dodelili nagradu za korporativno volontiranje u kategoriji "Merenje rezultata".

Nagrada se odnosi na metodologiju praćenja i merenje efekata koji je ostvario program Inkluzivna akademija u smislu povećanja mogućnosti za zapošljavanje

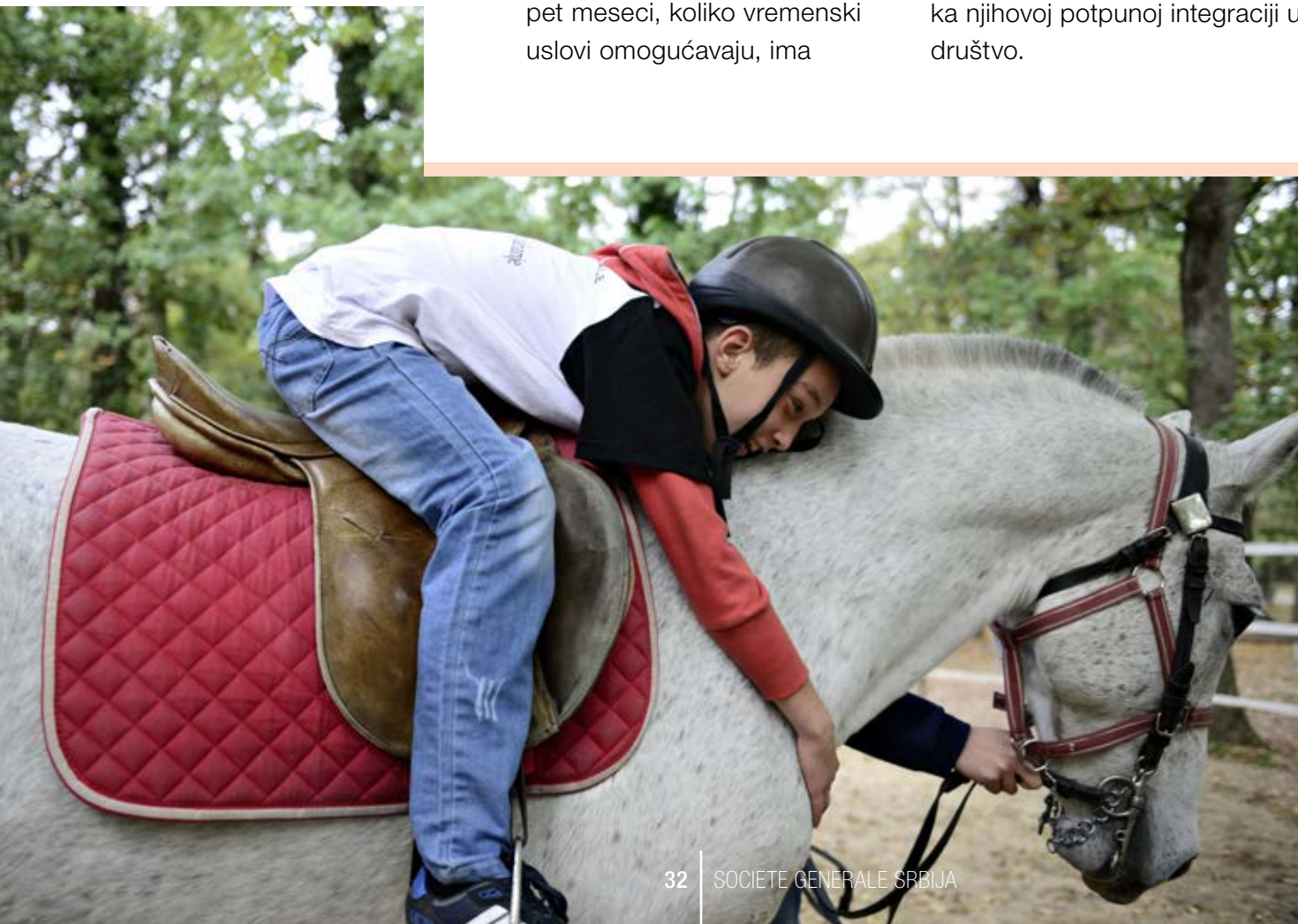
osoba sa invaliditetom. Ohrabruje činjenica da je u okviru tog programa, koji se sprovodi u saradnji sa organizacijom Forum mladih sa invaliditetom, i koji podrazumeva učešće polaznika u edukativnim treninzima i radionicama iz različitih oblasti (vođenje projekata, ljudski resursi, komunikacija, prodaja, finansije, bankarstvo), 28 polaznika završilo stručnu praksu u Societe Generale banci, a veći deo njih je, zahvaljujući stečenim veštinama i znanjima, uspeo da pronađe zaposlenje.



## HIPOTERAPIJA – DUGOROČAN PROGRAM ZA DECU SA POSEBNIM POTREBAMA

Societe Generale Srbija se sa posebnom pažnjom odnosi prema najmlađima, posebno senzitivnoj grupi, s obzirom na to da su u fokusu banke deca bez roditeljskog staranja, istovremeno i sa posebnim potrebama. U protekloj godini banka je, u saradnji sa humanitarnom organizacijom Mali Veliki ljudi, sa kojom ostvaruje saradnju već pet godina, uspela da realizuje inovativan projekat Hipoterapija, namenjen deci sa posebnim potrebama, uzrasta od 12 do 16 godina. U pitanju je terapijsko jahanje konja, a sam program koji traje pet meseci, koliko vremenski uslovi omogućavaju, ima

mnogostruke pozitivne aspekte na zdravlje dece ometene u razvoju. S obzirom na mogućnosti i samu praksu koju banka ostvaruje u domenu korporativnog volontiranja, mogućnosti za unapređenje ovog projekta, najpre u pogledu rasta broja učesnika programa su značajne, jer hipoterapija kao program koji predstavlja novi oblik lečenja u Srbiji, u poređenju sa ustaljenom medicinskom praksom, spada u malobrojne aktivnosti u kojima osobe sa posebnim potrebama mogu u potpunosti da se integrišu sa "zdravima", što je jedan od važnih koraka ka njihovoj potpunoj integraciji u društvo.





## ODRŽIVI RAZVOJ I ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

U domenu održivog razvoja i zaštite životne sredine, tokom 2013. godine napravljen je veliki pomak. Societe Generale Srbija dobila je nagradu kao prva kompanija, ne samo u bankarskom sektoru, i ne samo u Srbiji, već u celom regionu zapadnog Balkana, kao i u okviru Societe Generale grupe kojoj pripada, za uspešnu implementaciju Centralnog sistema za razvoj i upravljanje (Building Managerial System) u svih svojih 108 ekspozitura. Reč je o centralizovanom sistemu za kontrolu rada svih tehničkih sistema na udaljenim lokacijama, kojim se upravlja iz Upravne zgrade banke.

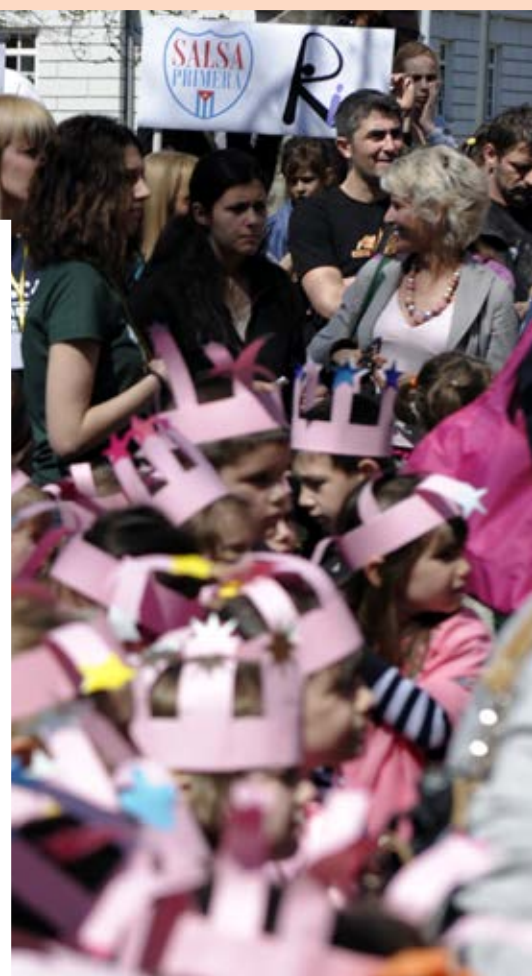
Pored uštede vremena i veće bezbednosti pri radu, najvažnija karakteristika BMS sistema je da, u kombinaciji sa LED osvetljenjem, pruža mogućnost uštede električne energije od čak 35 odsto.

Uvođenje principa maksimalne energetske efikasnosti, bio je jedan od najefikasnijih načina da Societe Generale Srbija iz poslovanja isključi neracionalno korišćenje energetske resursa. Cilj jesu bile uštede ali da bi se to postiglo, predhodno je bilo neophodno investirati u opremu baziranu na savremenim tehnologijama čija primena omogućava štednju i kontrolu potrošnje energije.



## BANKA HRANE – PROGRAM POMOĆI SVIM UGROŽENIM GRAĐANIMA

Sa humanitarnom organizacijom Banka hrane, sa kojom je partnerstvo uspostavljeno na nivou bankarske grupe, dok se u Srbiji saradnja ostvaruje već sedam godina, odnosno od samog osnivanja Banke hrane za Srbiju, tokom 2013. godine ostvaren je izuzetan uspeh. Volonteri banke, koji su učestvovali na nivou cele banke, uspeali su da za svega četiri radna dana prikupe više od 5 tona hrane, namenjenene korisnicima širom Srbije.



# Upravljanje rizikom

## Politika upravljanja rizikom

Banka je uspostavila i konstantno unapređuje sistem upravljanja rizicima, kako bi adekvatno identifikovala, procenila, merila, predupređivala, pratila i komunicirala izloženost rizicima, u svom poslovanju. Kroz sistem upravljanja rizicima, banka definiše ciljeve i principe upravljanja njima kao i politike, metodologije i procedure.

Osnovni ciljevi i pravila u vezi strategije upravljanja rizicima i kapitalom banke, kao i definisanje globalnih principa banke u upravljanju rizicima na duži rok, definisani su Strategijom i politikom

upravljanja rizicima, odnosno strategijom upravljanja kapitalom. Strategijom i politikom upravljanja rizicima se takođe definišu koncepti i opšti uslovi za izlaganje rizicima, identifikuju kategorije rizika i definiše apetit za preuzimanje rizika. Takođe, strategijom i politikom upravljanja rizicima, banka definiše organizaciju i odgovornosti u svakoj fazi procesa preuzimanja rizika, kroz metodologiju identifikacije, merenja i analiziranja posebnih vrsta rizika. Ona između ostalog uključuje i definisanje kontrola i limita izloženosti rizicima.



## Struktura upravljanja rizikom

Struktura upravljanja rizicima organizovana je u skladu sa odredbama Zakona o bankama, važećim odlukama Narodne banke Srbije koje definišu oblasti upravljanja rizicima i adekvatnosti kapitala banke, kao i odredbama Statuta banke.

Upravni odbor utvrđuje strategiju i politiku upravljanja rizicima, kao i strategiju upravljanja kapitalom banke. Izvršni odbor odgovoran je za sprovođenje strategije i

politika za upravljanje rizicima, kao i strategije upravljanja kapitalom. Izvršni odbor usvaja procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika, kao i upravljanje rizicima, analizira efikasnost njihove primene i izveštava Upravni odbor u vezi sa tim aktivnostima. Banka je, a shodno odredbama člana 28 Zakona o bankama, obrazovala i posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima – Sektor rizika.

U banci osnovne uloge u upravljanju rizicima imaju sledeći organi/tela:

### Upravni odbor

Odgovornost Upravnog odbora (nadalje: UO) po pitanju upravljanja rizicima je da utvrdi strategiju upravljanja rizicima, te da nadgleda rizike koje banka preuzima u svojim aktivnostima.

Upravni odbor je takođe nadležan za davanje prethodne saglasnosti za izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica u iznosu većem od 10 odsto, uključujući povećanje ovih izloženosti preko 20 odsto kapitala banke. Ove

odluke su zasnovane na preporukama Sektora za rizike.

Upravni odbor definiše limite u okviru kojih Izvršni odbor može da vrši odlučivanje o plasmanima banke, kao i uslove pod kojima se ti plasmani odobravaju.

Konačno, Upravni odbor imenuje i razrešava članove Kreditnog odbora.

### Izvršni odbor

Glavna odgovornost Izvršnog odbora (u daljem tekstu: IO) je da utvrdi politiku upravljanja rizicima i prati sprovođenje strategije upravljanja rizicima. U slučaju da neke aktivnosti ili rizici nisu u skladu sa definisanom politikom, strategijom i principima, Izvršni odbor je u obavezi da o tome obavesti Upravni odbor.

Kada je reč o upravljanju rizicima, Izvršni odbor svakog tromesečja prati segmentaciju portfelja, a u slučaju prekoračenja odobrenih limita, odlučuje o poziciji koju treba zauzeti.

Izvršni odbor je takođe odgovoran, kada su rizici u pitanju, za odobranje plasmana klijentima u okviru limita koje je odredio Upravni odbor. Ove odluke se donose uzimajući u obzir preporuke Sektora rizika.

Konačno, Izvršni odbor odlučuje i obaveštava Upravni odbor o izloženostima prema licima povezanim sa bankom, u skladu sa definicijom povezanih lica koju je odredila Narodna banka Srbije.





## **Kreditni odbor**

Osnovna obaveza Kreditnog odbora je da upravlja kreditnom politikom banke usvajanjem odluka o kreditima čiji iznosi prelaze limite koje su dali izvršni direktori nadležni za različita komercijalna tržišta.

Osim što odlučuju o odobravanju plasmana klijentima, Kreditni odbor i Sektor za rizike takođe daju mišljenje o uvođenju novih proizvoda koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju preuzimanje rizika, a na osnovu preporuka odeljenja za rizike.

## **Odbor za upravljanje aktivom i pasivom banke**

Osnovna funkcija Odbora za upravljanje aktivom i pasivom banke (u daljem tekstu: ALCO) je identifikacija, merenje i upravljanje rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih i vanbilansnih stavki, pre svega rizikom likvidnosti i kamatnim rizikom.

## **Sektor za rizike**

Obaveza Sektora za rizike (nadalje: Risk) je identifikacija, merenje, procena i upravljanje rizicima koje je banka preuzela u svom redovnom poslovanju (kreditni rizik uključujući rizik vezan za konkretnog klijenta, sektorski rizik, rizik zemlje, rizik zamene, itd).

Risk takođe daje mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju preuzimanje određenih rizika.

## Odeljenja sredstava i finansijskih tržišta - upravljanje tekućom likvidnošću

Rizik likvidnosti je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat banke zbog nemogućnosti banke da izmiruje uredno svoje tekuće obaveze.

Odeljenje sredstava i finansijskih tržišta odgovorno za upravljanje tekućom likvidnošću svoju funkciju upravljanja tekućom likvidnošću obezbeđuje kroz sledeće aktivnosti:

- planiranje priliva i odliva novčanih sredstava,
- obezbeđenje nedostajuće likvidnosti ili plasiranje viška likvidnosti na finansijskim tržištima, kao i održavanje odgovarajuće valutne i ročne strukture radi ispunjenja svih dospelih obaveza na vreme;
- analiza strukture i kvaliteta depozita kao i procena njihove stabilnosti,
- utvrđivanje, merenje i praćenje racija dnevne likidnosti;
- obezbeđenje praćenja ukupnog nivoa transakcija u okviru utvrđenih limita na dnevnom nivou,
- izveštavanje interno i eksterno o kretanju likvidnosti





## **Interna revizija**

Proces upravljanja rizikom u banci se kontroliše najmanje jednom godišnje od strane interne revizije, koja ispituje adekvatnost procedura, kao i usaglašenost banke sa usvojenim procedurama. Interna revizija komunicira rezultate svog rada rukovodstvu banke, obezbeđujući time da se rizici na odgovarajući način identifikuju i kontrolišu. Interna revizija redovno priprema izveštaje o svojim aktivnostima i dostavlja ih Upravnom odboru i Odboru za reviziju.

## Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će banka pretrpeti gubitak zbog toga što njeni komitenti ili druge ugovorne strane neće moći u potpunosti ili delimično da izmire svoje dospele obaveze prema banci u ugovorenim rokovima, a proističe u najvećoj meri iz kredita i sličnih plasmana klijentima i ulaganja u hartije od vrednosti. U svrhu izveštavanja o upravljanju rizicima, banka uzima u obzir i konsoliduje sve elemente izloženosti kreditnom riziku (neispunjenje obaveza pojedinačnog dužnika, rizik delatnosti, rizik otplate i sl).

### Upravljanje kreditnim rizikom

Banka kreditnim rizikom upravlja tako što u skladu sa svojom poslovnom politikom odobrava kredite usaglašavajući rokove dospeća kredita i kamatnih stopa sa namenom kredita, tipom kredita ili klijentom i kreditnom sposobnošću svojih klijenata. Internom regulativom, u skladu sa poslovnom politikom, banka nastoji da obezbedi svoje plasmane adekvatnim sredstvima obezbeđenja.

Izvršni odbor Banke je odlukom decentralizovao ovlašćenja i limite

za donošenje odluka o odobravanju kredita, uz održavanje standarda rizika na adekvatnom nivou. U cilju homogenizacije procene rizika i lakšeg i adekvatnijeg praćenja obaveza, Banka koristi rejtinge rizika za svoje klijente – pravna lica.

Kredit se odobrava jedino kada Banka poseduje dovoljno informacija kako bi mogla proceniti kreditnu sposobnost dužnika. Sredstva obezbeđenja se prihvataju u smislu umanjenja izloženosti kreditnom riziku.





## Obezvredenje i politika rezervisanja

Pod obezvređenim plasmanima banka podrazumeva plasmane kod kojih je utvrđen objektivni dokaz o tome da je neko potraživanje obezvređeno.

Pod objektivnim dokazom obezvređenosti podrazumevaju se

događaji koji dovode do umanjenja procenjenih budućih priliva tokova gotovine od klijenta. Objektivni dokazi obuhvataju:

- značajno pogoršanje finansijskog stanja dužnika ili grupe dužnika,
- neurednost u izmirenju preuzetih obaveza,
- stečaj ili drugi vid reorganizacije dužnika koji ugrožava pravovremeno i potpuno izmirenje preuzetih obaveza i
- slični događaji koji ukazuju da je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine

Banka vrši individualnu procenu obezvređenja za individualno značajne plasmane ili grupe plasmana.

U tom slučaju iznos gubitka utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine.

Obračunati iznos obezvređenja bilansne aktive, banka knjigovodstveno evidentira na teret rashoda, a u korist ispravke vrednosti te aktive, a obračunati iznos verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki evidentira na teret rashoda, a u korist rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.

Grupna procena obezvređenja vrši se za plasmane koji ne pripadaju grupi individualno značajnih plasmana.

Za svrhe grupne procene, plasmani se grupišu u grupe homogene u pogledu kreditnog rizika, prema tipu proizvoda, odnosno stepenu senzitivnosti, a u skladu sa internom metodologijom banke, usklađenom sa metodologijom Societe Generale grupe.

Budući tokovi gotovine za homogene grupe plasmana se određuju na osnovu raspoloživih istorijskih podataka o gubicima po osnovu plasmana sa sličnim karakteristikama u pogledu kreditnog rizika. Pri proceni se uzimaju u obzir i trenutno dostupni podaci u cilju eliminacije efekata koji su bili aktuelni u prethodnom periodu, a više nisu, kao i u cilju uključivanja onih efekata koji su bitni danas, a nisu imali značaj u prethodnom periodu.

Pri proceni budućih novčanih tokova uzimaju se u obzir i tokovi koji će izvesno nastati realizacijom sredstava obezbeđenja, umanjeni za troškove realizacije.



## Upravljanje kreditnim rizikom u 2013. godini

Primena striktna politike rezervisanja u uslovima nepovoljnog makroekonomskog okruženja i usporenog ekonomskog oporavka, doprinela je i rastu neto rashoda po osnovu i rezervisanja i otpisima plasmana tokom 2013. godine na 6.048.916 hiljada RSD, u poređenju sa nivoom iz 2012. godine (3.452.895 hiljada RSD). Konzervativna politika upravljanja kreditnim rizikom pruža čvrstu osnovu za dalji razvoj poslovnog modela i ostvarivanje pozitivnih poslovnih rezultata u narednom periodu. Ovo je dodatno potkrepljeno visokom kapitalnom bazom sa pokazateljem adekvatnosti kapitala na kraju 2013. godine od 20,10 odsto što je znatno iznad minimalno propisanih zahteva od 12 odsto.

Detaljni pregled i analiza procesa upravljanja kreditnim rizikom data je u napomenama uz finansijske izveštaje za 2013. godinu.



## Sogelease – Risk pregled

**Neto ispravke vrednosti tokom 2013. godine iznosile su EUR 2,48 miliona** što je bilo skoro četiri puta više od inicijalno budžetiranog iznosa, od čega se skoro 50 odsto ukupnih ispravki odnosi samo na jednog velikog klijenta Društva. Na ovako snažan rast uticala je promena metodologije za obračun ispravke vrednosti, kao odraz. U toku prošle godine, a prateći izazove na domaćem tržištu i promenljive makroekonomske indikatore koji su imali direktan uticaj na poslovanje klijenata, rukovodstvo Sogelease-a se držalo vrlo konzervativnog principa u upravljanju kreditnim rizicima, što je uticalo i na promenu metodogije za obračun ispravki vrednosti i posledično njihov rast za više od pola miliona evra, pre svega zbog obazrive procene vrednosti kolaterala. U toku 2013. godine Banka je dokapitalizovala svoje povezano lice, kako bi i pored visokog rezervisanja održala njegovu kapitalnu bazu na nivou dovoljnom da podrži njegov budući razvoj.

# Finansijski pokazatelji banke

## Analiza konsolidovanih rezultata

	u hiljadama dinara		
	2013	2012	var 13/12
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>10.948.050</b>	<b>9.637.049</b>	<b>13,6 odsto</b>
<b>Neto dobitak po osnovu kamata</b>	8.301.031	7.127.557	16,5 odsto
Prihodi od kamata	14.633.849	13.376.502	9,4 odsto
Rashodi od kamata	-6.332.818	-6.248.945	1,3 odsto
<b>Neto dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>2.056.697</b>	<b>2.133.732</b>	<b>-3,6 odsto</b>
Prihodi od naknada i provizija	3.281.304	3.853.747	-14,9 odsto
Rashodi od naknada i provizija	-1.224.607	-1.720.015	-28,8 odsto
<b>Neto dobitak po osnovu finansijskih transakcija</b>	<b>-4.997</b>	<b>286.720</b>	
Neto prihodi/rashodi od kursnih razlika	-880.914	-8.741.573	
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	6.863.390	18.187.335	
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	-5.987.473	-9.159.042	
<b>Ostali poslovni prihodi</b>	<b>595.319</b>	<b>89.040</b>	
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>-6.282.120</b>	<b>-6.065.373</b>	<b>3,6 odsto</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	-2.688.212	-2.588.771	3,8 odsto
Troškovi amortizacije	-448.005	-444.531	0,8 odsto
Ostali poslovni rashodi	-3.145.903	-3.032.071	3,8 odsto
<b>Rezultat redovnog poslovanja</b>	<b>4.665.930</b>	<b>3.571.676</b>	<b>30,6 odsto</b>
Neto gubitak po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-6.048.916	-3.452.895	75,2 odsto
<b>Dobitak/gubitak pre oporezivanja</b>	<b>-1.382.986</b>	<b>118.781</b>	
Porez na dobit	0	-73.389	
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjena odloženih poreskih obaveza	408.796	43.564	
<b>Neto rezultat</b>	<b>-974.190</b>	<b>88.956</b>	



U 2013. godini, zabeležen je **snažan rast ukupnog poslovnog prihoda** (+13.6% u odnosu na 2012. godinu) na 10.95 milijardi dinara, usled **dobrih komercijalnih rezultata u segmentu poslovanja sa stanovništvom**, ostvarenih i putem organskog rasta i putem preuzimanja portfelja klijenata KBC banke,

**Poslovni rashodi su u 2013. godini dostigli 6.3 milijardi dinara i beleže blagi rast** u odnosu na 2012. godinu (+3.6%), uprkos akviziciji portfelja KBC banke i širenju mreže ekspozitura što odražava napore banke u cilju

striktno kontrole troškove.

**Rezultat redovnog polsovanja** (rezultat isključujući efekat indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja) iznosio je 4.7 milijarde dinara u 2013. godini i u odnosu na 2012. godinu, viši je za 30.6%.

**Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja** zabeležili su značajan porast na 6.1 milijardi dinara u 2013. godini sa 3.5 milijarde dinara u 2012. godini, u uslovima i dalje nepovoljnog makroekonomskog okruženja, a što je dovelo do pogoršanja položaja određenog broja klijenata.

**Konsolidovani neto rezultat banke u 2013. godini je negativan** i iznosi 0.97 milijardi dinara, nakon što je banka učinila značajan napor u cilju daljeg jačanja svoje bilansne strukture u cilju adekvatne pripreme za budući period.

**Iako se očekuje da ekonomsko okruženje ostane nepovoljno u 2014. godini, SGS ostaje posvećena pružanju usluga svojim klijentima i ima za cilj konsolidovanje svoje pozicije među tri vodeće banke u zemlji.**

## KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

	u hiljadama dinara		
	2013	2012	var 13/12
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	26.431.385	15.710.559	68,2 odsto
Opozivi depoziti i krediti	22.873.391	18.892.815	21,1 odsto
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	1.064.994	709.966	50,0 odsto
<b>Bruto plasmani klijentima</b>	<b>160.633.499</b>	<b>155.210.834</b>	<b>3,5 odsto</b>
Ispravke vrednosti (datih kredita i depozita)	-14.251.554	-6.438.373	121,4 odsto
Ostali plasmani	9.197.507	8.905.575	3,3 odsto
Hartije od vrednosti	13.822.015	9.171.206	50,7 odsto
Osnovna sredstva i investicione nekretnine, nematerijalna ulaganja	2.511.167	2.564.302	-2,1 odsto
Odlížena poreska sredstva	486.447	77.605	526,8 odsto
Ostala sredstva	2.101.602	1.575.896	33,4 odsto
Udeli (učešća) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	174.592	207.745	-16,0 odsto
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>225.045.045</b>	<b>206.588.130</b>	<b>8,9 odsto</b>
<b>Depoziti</b>	<b>120.818.963</b>	<b>112.743.388</b>	<b>7,2 odsto</b>
Primljeni krediti	50.899.581	40.673.769	25,1 odsto
Obaveze po osnovu hartije od vrednosti	1.700.004	1.700.022	
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	96	79	21,5 odsto
Rezervisanja	1.100.068	963.961	14,1 odsto
Obaveze za poreze	52.520	36.388	44,3 odsto
Obaveze iz dobitka	0	1.727	
Ostale obaveze	17.304.694	16.478.090	5,0 odsto
UKUPAN KAPITAL	33.169.119	33.990.706	-2,4 odsto
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>225.045.045</b>	<b>206.588.130</b>	<b>8,9 odsto</b>



**Societe Generale banka Srbija** je u 2013. godini uvećala bilansnu sumu za 8.9% u odnosu na prethodnu godinu, na 225.1 milijardi dinara sa 206.6 milijardi dinara.

U poređenju sa prethodnom godinom, **bruto plasmani su povećani za 3.5% na 160.6 milijardi dinara, usled snažnog rasta plasmana u segmentu poslovanja sa stanovništvom**, što je rezultat kako kontinuiranog organskog rasta, tako i preuzimanja portfelja kredita KBC banke.

Sa druge strane, **nepovoljno makroekonomsko okruženje i posledičan nedostatak tražnje za kreditima, doveli su do smanjenja nivoa plasmana privrednim subjektima.**

**Depozitna baza banke je tokom 2013. godine povećana na 120.8 milijardu dinara (+7.2% u odnosu na 2012. godinu)**, što odražava visok nivo poverenja klijenata u SGS, deo Societe Generale grupe, jedne od banaka sa najvišim rejtingom među Top

10 internacionalnih bankarskih grupa prisutnih na tržištu.

**Značajan rast bilansne sume SGS u 2013. godini doveo je do daljeg rasta tržišnog učešća banke i konsolidacije njene pozicije među tri najveće banke u zemlji.**

# Adekvatnosti upravljanja likvidnošću i rizikom kamatne stope

Imajući u vidu globalno finansijsko okruženje, uslove na domaćem bankarskom i finansijskom tržištu, kao i makroekonomske indikatore u Srbiji, upravljanje likvidnošću banke je vršeno na zadovoljavajućem nivou. Osnovni cilj u 2013. godini bio je dalja diversifikacija izvora finansiranja banke i optimizacija troškova finansiranja.

U organizacionom pogledu, tekućom likvidnošću banke upravljalo se iz Odeljenja za upravljanje aktivom i pasivom, sredstvima i izvorima finansiranja kroz sledeće aktivnosti:

- Planiranjem priliva i odliva novčanih sredstava;
- Obezbeđenjem nedostajuće likvidnosti ili plasiranjem viškova likvidnosti na finansijskim tržištima, kao i održavanje odgovarajuće valutne i ročne strukture radi ispunjenja svih dospelih obaveza na vreme;
- Analiza strukture i kvaliteta depozita, kao i procena njihove stabilnosti;
- Utvrđivanje, merenje i praćenje racija dnevne likvidnosti;
- Obezbeđenje praćenja ukupnog nivoa transakcija u okviru utvrđenih limita na dnevnom nivou;
- Interno i eksterno izveštavanje o kretanju likvidnosti.

Da bi se smanjio i/ili ograničio ovaj rizik banka nastoji da:

- Obezbedi diversifikovane izvore finansiranja,
- Obezbedi optimalnu tekuću dnevnu likvidnost obezbeđujući sredstva u dovoljnom iznosu i valutnoj strukturi (na nivou svake valute) za nesmetano izvršenje obaveza, što uključuje i procenu očekivanih novčanih tokova za period do 30 dana;
- Banka održava portfelj koji se sastoji od hartija od vrednosti najvišeg kreditnog rejtinga (izdanja NBS ili države Srbije);
- Kratkoročni međubankarski depoziti plasiraju se u okviru definisanih limita;
- Banka ima na raspolaganju i okvirne kreditne linije koje svakog trenutka može iskoristiti, za potrebe održanja likvidnosti.
- Banka održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa propisima Narodne banke Srbije.



Nivo likvidnosti se iskazuje pokazateljem likvidnosti koji predstavlja odnos zbira likvidnih sredstava prvog i drugog reda (gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka, depoziti kod Narodne banke Srbije, potraživanja u postupku realizacije, neopozive kreditne linije odobrene banci, finansijski instrumenti kotirani na berzi i ostala potraživanja banke koja dospevaju do mesec dana) i zbira obaveza po viđenju bez ugovorenog roka dospeća u odgovarajućem procentu i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana.

Pokazatelj nivoa likvidnosti tokom 2013. godine bio je uvek u okviru propisanog (ne manje od 1) i kretao se u odnosu na 2012:

	2013	2012
Prosek tokom perioda	2,03	1,78
Najviši	2,48	1,99
Najniži	1,70	1,45

Banka obračunava i prati novi racio likvidnosti propisan od strane

Narodne banke Srbije (uži racio likvidnosti), koji je takođe bio u skladu sa definisanim limitima.

Dugoročna ili strukturna likvidnost se prati kroz analizu strukture bilansnih i vanbilansnih pozicija, kao i projekciju tokova gotovine i gepova likvidnosti za sve bilansne i vanbilansne stavke, ali i posebno za svaku od značajnih valuta. Projekcija gepova likvidnosti radi se na bazi ugovorenih rokova dospeća i amortizacionih planova, kao i na bazi modeliranja tokova gotovine za stavke bez ugovorenog roka dospeća (tekući računi, štednja po viđenju).

Tokom 2013. godine, na regularnoj mesečnoj osnovi se izračunavao Liquidity Coverage Ratio (LCR) u skladu sa BASEL-om III i prezentovao Odboru za upravljanje aktivom i pasivom banke. Vrednost LCR racia je na medjugodišnjoj osnovi (decembar 2013 / 2012) uvećana prvenstveno zahvaljujući povećanju portfelja visoko likvidnih hartija od vrednosti izdatih od strane Republike Srbije i Narodne banke, ali i povećanom učešću stabilnijih izvora finansiranja u skladu sa kriterijumima Basel-a III, kao što su depoziti stanovništva i dugoročne linije od Medjunarodnih finansijskih institucija.

## » Adekvatnosti upravljanja likvidnošću i rizikom kamatne stope

U toku 2013. godine banka je radila na diversifikaciji svojih sredstava na sledeći način:

- Kroz korišćenje postojećih i ugovaranje novih kreditnih aranžmana sa međunarodnim finansijskim institucijama. Preostali iznos od 35M EUR IFC linije (ukupno 70M EUR) iskorišćen je u toku 2013. godine. U skladu sa uslovima korišćenja EBRD linije od 150M EUR, banka je do sada iskoristila 100M EUR (od toga 50M EUR u 2013), pri čemu je stanje na kraju 2013. godine iznosilo 92M EUR. Banka je nastavila da koristi Apex kredit u 2013. godini. Iskorišćenost ovih sredstava bila je na kraju 2013. godine na nivou od 28.8M EUR. EBRD linija za energetska efikasnost (10M EUR) u potpunosti je iskorišćena u 2013. godini, dok je EBRD CSF linija od 10M EUR iskorišćena u iznosu od 6M EUR. Banka je tokom 2013. godine preuzela i dve EIB KBC linije u iznosu od 60M EUR, od čega je 35M EUR predviđeno da se iskoristi tokom 2014. godine. U decembru 2013. godine okvirni ugovor je potpisan sa CEB-om (20M EUR). Tokom 2013. godine vodjeni su i pregovori sa KfW-om i do marta 2014. očekuje se potpisivanje ugovora na 20M EUR, uz mogućnost korišćenja sredstava tokom 2014. i 2015. godine. U 2013. godini banka je uvećala iznos sredstava od međunarodnih finansijskih organizacija za 92M EUR, dok su na kraju 2013. godine ova sredstva bila na nivou od 297M EUR, od čega je 18M EUR u korišćenju od strane Sogelease-a, odobrenih od strane EIB-a.
- Kroz prikupljanje depozita stanovništva i privrede. Prosečna cena depozita stanovništva snižena je u toku 2013. godine što je imalo pozitivan uticaj na ukupan trošak finansiranja banke, uz istovremene očuvanje, ali i uvećanje nivoa ovih depozita.



## Rizik kamatnih stopa:

Kamatni rizik se definiše kao izloženost finansijskog stanja banke nepovoljnim kretanjima tržišnih kamatnih stopa. U svrhu adekvatnog upravljanja kamatnim rizikom banka:

- Sprovodi proces identifikacije, merenja, ublažavanja i praćenja kamatnog rizika na redovnoj mesečnoj osnovi, pojedinačno za sve značajne valute sa kojima banka posluje;
- Banka na mesečnom nivou izrađuje kamatni gep za sve značajne valute u cilju sagledavanja izloženosti kamatnom riziku;
- Vršiti redovno izveštavanje Odbora za upravljanje aktivom i pasivom banke o izloženosti kamatnom riziku;

Kamatni rizik se meri i analizira sa stanovišta njegovog uticaja na neto kamatnu marginu (perspektiva prihoda) i ekonomsku vrednost kapitala.

Perspektiva prihoda odnosi se na promene u kamatnim stopama koje utiču na promene u neto prihodima od kamata banke u bliskoj budućnosti, do jedne godine, dok se perspektiva ekonomske vrednosti fokusira na promene kamatnih stopa,

koje utiču na trenutnu promenu ekonomske vrednosti kako imovine i obaveza, tako i ekonomske vrednosti kapitala banke.

Merenje se vrši na bazi projekcije novčanih tokova bankarske knjige bilansa stanja i određenih vanbilansnih pozicija, u skladu sa periodima promene kamatnih stopa. Novčani tokovi se za potrebe procene kamatnog rizika utvrđuju na bazi ranijeg od sledeća dva datuma:

- Datum naredne promene kamatnih stopa i
- Datuma dospeća, kao i na bazi primene ostalih pretpostavki za pretvaranje bilansnih pozicija bez utvrđenog datuma dospeća ili plana otplate u novčane tokove (depoziti po viđenju, itd).

Procena kamatnog rizika vrši se najmanje 4 puta godišnje za sve relevantne valute. O rezultatima merenja kamatnog rizika, izveštava se Odbor za upravljanje aktivom i pasivom banke na redovnoj osnovi.

# Budući razvoj banke

Banka je definsala svoje strateške ciljeve u 2014. godini na sledeći način:

- Da bude referentna banka na tržištu, među 3 najuspešnije, dok istovremeno primenjuje profitabilan i održiv poslovni model
- Da poboljša operativnu efikasnost
- Da dugoročno obezbedi likvidnost i očuvanje solventnosti (racio adekvatnosti kapitala)
- Spremnost da iskoristi mogućnosti za eksterni rast, koristeći iskustvo stečeno kroz preuzimanje KBC Banke

Strateški ciljevi su postavljeni u skladu sa makroekonomskim okruženjem, s obzirom na to da se u periodu od 2014. do 2016. godine, predviđa umereni rast, između 2 i 2,5 odsto na godišnjem nivou.

Koristeći prednosti povećanja broja klijenata tokom 2013. godine, Banka će nastaviti rast i u 2014. godini, i dalje potpuno posvećena pružanju kvalitetne finansijske usluge svojim klijentima.

Razvoj sektora za poslovanje sa stanovništvom će biti dinamičan uz predviđenu jaku akviziciju klijenata do koje će najpre doći, zahvaljujući poboljšanju ponude u domenu elektronskog bankarstva. U sektoru za poslovanje sa privredom, cilj je da se prati oporavak privrede kao i da se iskoriste mogućnosti posebno u oblasti poslovanja sa malim i srednjim preduzećima.



## SOCIETE GENERALE OSIGURANJE

Tokom 2013. godine, Societe Generale Osiguranje dupliralo je svoje poslovne rezultate i dostuglo granicu rentabilnosti. Očekuje se da se pozitivan trend nastavi i u 2014. godini. Kraj prošle godine dočekan je i sa većim brojem zaposlenih, kojih je sada 21.

U 2013. godini Societe Generale Osiguranje je sklopilo 48.354 polise (+112 odsto u odnosu na 2012.).

Kraj prošle godine za Societe Generale Osiguranje obeležio je skok od 96 odsto na ukupno 69 103 izdata osiguranja.

Osiguravajuća kuća Sogecap (sa učešćem

od 51 odsto) i Societe Generale Banka Srbija (sa učešćem od 49 odsto), osnovali su 2009. godine osiguravajuću kuću Societe Generale Osiguranje. Sogecap, sa 40 godina iskustva u bankoosiguranju, trenutno prisutan u 16 zemalja, obezbedjuje ekspertizu u poslovima osiguranja, dok Societe Generale Srbija obezbedjuje pristup svojoj mreži za poslovanje sa stanovništvom.



## SOCIETE GENERALE PENZIJE

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije je za proteklih pet godina uspešnog poslovanja zaključilo više od 15.000 ugovora o članstvu, upravljalo imovinom od preko 420 miliona dinara, a prosečni godišnji prinosi ostvareni od početka poslovanja svrstavali su fondove Societe Generale Štednja i Societe Generale Ekvilibrio među lidere na tržištu.

Kao posledica trenda visoke koncentracije u industriji dobrovoljnih penzijskih fondova, pri čemu je tržišno učešće Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije iznosilo oko 2 odsto, Societe Generale Srbija i Sogecap Insurance France, akcionari Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije doneli su odluku da prava upravljanja dobrovoljnim penzijskim fondovima Societe Generale Štednja i Societe Generale Ekvilibrio prenesu na Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima, DDOR-Garant. Budući da je od pet trenutno aktivnih društava za upravljanje, Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije osnovano značajno kasnije, ocenjeno je da je i u interesu članova fondova Societe Generale Štednja i Societe Generale Ekvilibrio da se pravo upravljanja prenese na društvo sa jačim tržišnim učešćem i većom imovinom pod upravljanjem. Iz tih razloga, akcionari Društva Societe Generale Penzije su se postarali da pronadju partnera, koji će, u skladu sa visokim standardima poslovanja preuzeti upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima Štednja i Ekvilibrio.

Prenos prava upravljanja ni na koji način nije ugrozilo prava i interese postojećih članova, jer je na taj način obezbedjeno njihovo dalje postojanje, kao i očuvanje njihovih investicionih načela. Štaviše, Društvo DDOR-Garant će nastaviti da prodaje investicione jedinice penzijskih fondova kroz mrežu ekspozitura Societe Generale Srbija, koristeći i dalje visoko kvalitetne usluge licenciranih ličnih bankara.

Narodna banka Srbije dala je saglasnost na Ugovor o prenosu prava upravljanja između Društva Societe Generale Penzije i Društva DDOR-Garant, a u decembru 2013. je i zvanično dalo odobrenje DDOR Garantu za upravljanje fondovima. Na taj način, društvo Societe Generale Penzije je prestalo da radi, te je otvoren postupak dobrovoljne likvidacije Društva.



## SOGELEASE SRBIJA

Sogelease Srbija, kompanija u stopostotnom vlasništvu Societe Generale banke Srbija, koja se bavi finansijskim lizingom, osnovana je 2006. godine. Iako mlada kompanija, za relativno kratko vreme uspeła je da se dobro pozicionira na tržištu, uz konstantno napredovanje u svom domenu finansijskog tržišta, uprkos intenzitetu efekata globalne finansijske krize.

U lizing kompaniji na kraju 2013. godine bilo je 26 zaposlenih, koji su kao i uvek dobijali bezrezervnu podršku svih kadrova angažovanih u mreži ekspozitura Societe Generale banke, u kojima su dostupni proizvodi Sogelease-a. Da bi poboljšao kvalitet svojih usluga, koji je za kompaniju imperativ u poslovanju, ali i da bi povećao efikasnost internih procesa, Sogelease je u 2013. godini promenio organizaciju tako što je Back office reorganizovan u Odeljenje operacija, koje unutar sebe, sada ima tri tima.

Nastavljena je uspešna saradnja sa važnim partnerima na finansiranju komercijalnih vozila za potrebe pravnih lica kao i uspešna kooperacija sa







partenrима u domenu finansijskog lizinga za fizička lica. Sogelease je održao kontinuitet u saradnji sa dugogodisnjim partnerom za nabavku poljoprivredne mehanizacije.

Zahvaljujući primenjenim tehnološkim inovacijama i odličnoj saradnji sa partnerima, kao i podršci Societe Generale banke, kompanija Sogelease je u 2013. postigla zapažene rezultate. Sklopljeno je 967 novih ugovora, što je rast od čak 40,55 odsto u odnosu na broj potpisanih u prethodnoj godini, dok je iznos novih plasmana 23,2 miliona evra, čime je ostvaren rast od 7 odsto u odnosu na lane.

Vidljivi rezultati koje je postigla kompanija Sogelease, doprineli su tome da se ona u proteklim godinama sve bolje pozicionira na tržištu. Prema izveštajima Asocijacije lizing kompanija Srbije, kompanija je svake godine beležila rast tržišnog učešća po novoj produkciji u finansijskom lizingu, plasirajući se na 4. mestu na srpskom tržištu. Tako je na kraju 2013. zauzimala 11,07 odsto tržišta finansijskog lizinga, što je rast u odnosu na prošlu godinu.

# Konsolidovani finansijski izveštaji za godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine

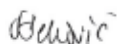
KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA _____	60
KONSOLIDOVANI BILANS STANJA _____	61
KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU _____	62
KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE _____	64
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE _____	66

# KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

	Napomena	u hiljadama dinara	
		2013	2012
<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
Prihodi od kamata	4	14.633.849	13.376.502
Rashodi od kamata	4	(6.332.818)	(6.248.945)
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>		<b>8.301.031</b>	<b>7.127.557</b>
Prihodi od naknada i provizija	5	3.281.304	3.853.747
Rashodi od naknada I provizija	5	(1.224.607)	(1.720.015)
<b>Dobitak po osnovu naknada I provizija</b>		<b>2.056.697</b>	<b>2.133.732</b>
Neto (rashodi)/prihodi od kursnih razlika	6	(880.914)	(8.741.573)
Ostali poslovni prihodi	7	595.319	89.040
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	8	(6.048.916)	(3.452.895)
Troškovi zarada, nakanada zarada I ostali lični rashodi	9	(2.6048.916)	(2.588.771)
Troškovi amortizacije	10	(448.005)	(444.531)
Operativi i poslovni rashodi	11	(3.145.903)	(3.032.071)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	12	6.863.390	18.187.335
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	12	(5.987.473)	(9.159 .042)
<b>DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>		<b>(1.382.986)</b>	<b>118.781</b>
Porez na dobit	13	-	(73.389)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih obaveza	13	408.796	43.564
<b>(GUBITAK)/DOBITAK</b>		<b>(974.190)</b>	<b>88.956</b>

Beograd, 7. april 2014. godine

Odobreno od rukovodstva Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd



Sanja Đeković  
Menadžer Odeljenja računovodstva



Sonja Miladinovski  
Član Izvršnog odbora



Frederic Coin  
Predsednik Izvršnog odbora



# KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

	Napomena	u hiljadama dinara	
		2013.	2012.
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	15	26.431.385	15.710.559
Opozivi depoziti i krediti	16	22.873.391	18.892.815
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	17	1.064.994	709.966
Dati krediti i depoziti	18	146.381.945	148.772.461
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	19	13.822.015	9.171.206
Ostali plasmani	21	9.197.507	8.905.575
Nematerijalna ulaganja	22	450.582	449.367
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	22	2.060.585	2.114.935
Odložena poreska sredstva	23	486.447	77.605
Ostala sredstva	24	2.101.602	1.575.896
Udeli (učešća) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	20	174.592	207.745
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>225.045.045</b>	<b>206.588.130</b>
<b>PASIVA</b>			
Transakcioni depoziti	25	28.891.132	19.867.128
Ostali depoziti	26	91.927.831	92.876.260
Primljeni krediti	27	50.899.581	40.673.769
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	28	1.700.004	1.700.022
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivate	29	96	79
Rezervisanja	30	1.100.068	963.961
Obaveze za poreze	31	52.520	36.388
Obaveze iz dobitaka	32	-	1.727
Ostale obaveze	33	17.304.694	16.478.090
<b>UKUPNE OBAVEZE</b>		<b>191.875.926</b>	<b>172.597.424</b>
<b>KAPITAL</b>			
Kapital	34	23.724.274	23.724.274
Rezerve iz dobiti	34	10.333.077	10.230.225
Revalorizacione rezerve	34	109.864	7.131
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	34	(43)	(249)
Akumulirani (gubitak)/dobitak	34	(998.053)	29.325
<b>UKUPNO KAPITAL</b>		<b>33.169.119</b>	<b>33.990.706</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>225.045.045</b>	<b>206.588.130</b>
<b>VANBILANSNE STAVKE</b>			
Poslovi u ime i za račun trećih lica	35	3.437.079	2.826.282
Preuzete buduće obaveze	35	66.171.299	57.229.969
Derivati	35	10.668.413	799.820
Druge vanbilansne pozicije	35	45.185.755	42.558.848

Beograd, 7. april 2014. godine

Odobreno od rukovodstva Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd

*Sanja Đeković*

Sanja Đeković

Menadžer Odeljenja računovodstva

*Sonja Miladinovski*

Sonja Miladinovski

Član Izvršnog odbora

*Frederic Coin*

Frederic Coin

Predsednik Izvršnog odbora



# KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u hiljadama dinara	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	Reva
<b>Stanje na dan 1. Januara 2012. godine</b>	<b>23.723.021</b>	<b>1.253</b>	<b>8.851.480</b>	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	1.378.745	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-	-	
<b>Stanje na dan 31. Decembra 2012. godine</b>	<b>23.723.021</b>	<b>1.253</b>	<b>10.230.225</b>	
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	102.852	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	
<b>Stanje na dan 31. Decembra 2013. godine</b>	<b>23.723.021</b>	<b>1.253</b>	<b>10.333.077</b>	

Beograd, 7. april 2014. godine

Odobreno od rukovodstva Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd



Sanja Đeković  
Menadžer Odeljenja računovodstva



Sonja Miladinovski  
Član Izvršnog odbora



Frederic Coin  
Predsednik Izvršnog odbora



lorizazione rezerve	Akumulirani dobitak/(gubitak)	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za	Ukupno
<b>1.108</b>	<b>1.266.538</b>	<b>(43)</b>	<b>33.843.357</b>
6.093	141.532	(206)	1.526.164
(70)	(1.378.745)	-	(1.378.815)
<b>7.131</b>	<b>29.325</b>	<b>(249)</b>	<b>33.990.706</b>
103.037	(924.526)	206	(718.431)
(304)	(102.852)	-	(103.156)
<b>109.864</b>	<b>(998.053)</b>	<b>(43)</b>	<b>33.169.119</b>

# KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

	u hiljadama dinara	
	2013.	2012.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>20.900.702</b>	<b>19.672.539</b>
Prilivi od kamate	16.448.398	15.081.903
Prilivi od naknade	3.932.786	4.446.544
Prilivi o osnovu ostalih poslovnih prihoda	519.518	144.092
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(16.619.006)</b>	<b>(17.458.934)</b>
Odlivi po osnovu kamata	(6.504.057)	(6.914.165)
Odlivi po osnovu naknada	(1.194.796)	(1.711.217)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(2.699.151)	(2.599.680)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(609.193)	(576.672)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(5.611.809)	(5.657.200)
<b>Neto prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja</b>	<b>4.281.696</b>	<b>2.213.605</b>
<b>Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita</b>	<b>7.932.503</b>	<b>9.536.504</b>
Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	-	6.030.305
Povećanje depozita od banaka i komitenata	7.932.503	3.506.199
<b>Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita</b>	<b>9.750.724</b>	<b>4.021.743</b>
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	5.121.711	-
Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	4.629.013	4.021.743
<b>Neto prilivi/(odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	<b>2.463.475</b>	<b>7.728.366</b>
Plaćen porez na dobit	(83.245)	(158.703)
<b>Neto prilivi/(odlivi) iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>2.380.230</b>	<b>7.569.663</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI IVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>26</b>	<b>13.449</b>
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	26	13.449
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(394.747)</b>	<b>(255.357)</b>
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(394.747)	(255.357)
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(394.721)</b>	<b>(241.908)</b>

# KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

	u hiljadama dinara	
	2013.	2012.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>8.475.160</b>	<b>1.779.874</b>
Neto prilivi po osnovu uzetih kredita	8.475.122	80.126
Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	38	1.699.748
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>-</b>	<b>(2.371.244)</b>
Neto odlivi po osnovu uzetih kredita	-	(2.371.244)
<b>Neto (odliv)/priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>8.475.160</b>	<b>(591.370)</b>
<b>SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>37.308.391</b>	<b>31.002.366</b>
<b>SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>(26.847.722)</b>	<b>(24.265.981)</b>
<b>NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE</b>	<b>10.460.669</b>	<b>6.736.385</b>
<b>GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena 15)</b>	<b>15.710.559</b>	<b>8.922.659</b>
<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE</b>	<b>260.157</b>	<b>51.515</b>
<b>GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena 15)</b>	<b>26.431.385</b>	<b>15.710.559</b>

Beograd, 7. april 2014. godine

Odobreno od rukovodstva Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd



Sanja Đeković  
Menadžer Odeljenja  
računovodstva



Sonja Miladinovski  
Član Izvršnog odbora



Frederic Coin  
Predsednik Izvršnog odbora





# NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

## 1. OPŠTE INFORMACIJE O BANKARSKOJ GRUPI

Bankarska grupa (u daljem tekstu „Grupa“) se sastoji od matičnog pravnog lica Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd (u daljem tekstu „Matično pravno lice“ ili „Banka“), zavisnog pravnog lica Sogelease Srbija d.o.o. Beograd u kojem matično pravno lice ima 100% učešća u kapitalu i pridruženih pravnih lica Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije a.d. Beograd – u likvidaciji i Societe Generale Osiguranje a.d. Društvo za životno osiguranje Beograd, u kojima matično pravno lice ima 49% učešća u kapitalu.

Na dan 31. decembra 2013. godine, Banka je zapošljavala 1.397 radnika (2012.: 1.361 radnika).

### **Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd**

Societe Generale Banka Srbija AD Beograd (u daljem tekstu „Banka“ ili „Matično pravno lice“) osnovana je 1990. godine i upisana u Registar kod Privrednog suda u Beogradu Rešenjem br. Fi-95/91 od 14. februara 1991. godine. Većinski osnivač Banke je Societe Generale, Pariz.

Banka je izvršila usaglašavanje sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama, što je upisano u Registar kod Privrednog suda u Beogradu Rešenjem br. Fi-20525/96 od 31. decembra 1996. godine. Banka je registrovana da, pored obavljanja kreditnih i depozitnih poslova, obavlja i poslove platnog prometa sa inostranstvom i kreditne poslove sa inostranstvom, a na osnovu Rešenja Narodne banke Jugoslavije br. 65 od 28. februara

1991. godine. Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 165078 od 13. oktobra 2006. godine Banka je registrovana kao zatvoreno akcionarsko društvo. Rešenjem br 1431-70/2007 od 01. novembra 2007. godine Banka je promenila naziv iz Societe Generale Yugoslav Bank A.D. Beograd u Societe Generale Banka Srbija AD Beograd.

Osnovne aktivnosti Banke su: obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditni poslovi, depozitni poslovi i poslovi kupoprodaje deviza. Ostale aktivnosti obuhvataju poslove izdavanja garancija, otvaranja akreditiva i ostale bankarske poslove i brokerske usluge. Banka je u toku 2005. izvršila registraciju za obavljanje custody poslova.

Poreski identifikacioni broj Banke je 100000303, a matični broj Banke je 07552335.

Sedište Banke nalazi se u Beogradu, Ulica Bulevar Zorana Đinđića 50 a/b.

### **Sogelease Srbija d.o.o. Beograd**

Zavisno društvo Sogelease Srbija d.o.o. Beograd Banka je osnovala sa 100% učešćem u kapitalu. Sogelease Srbija d.o.o. je društvo sa ograničenom odgovornošću upisano 19. januara 2006. godine u Registar privrednih društava koje vodi Agencija za privredne registre pod brojem BD 103470/2006. Društvo je registrovano za poslove finansijskog lizinga. Narodna banka Srbije je donela rešenje 04. januara 2006. o izdavanju dozvole Sogelease d.o.o. Beograd za obavljanje poslova finansijskog lizinga.

Ukupan broj zaposlenih sa stanjem na dan 31.12.2013. godine bio je 26 (31.12.2012. godine: 24).

### **Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije a.d. Beograd**

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije a.d. Beograd osnovano je 19. juna 2008. godine. Narodna banka Srbije je izdala dozvolu za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom rešenjem br. 5206. Društvo je upisano u Registar privrednih subjekata 07. jula 2008. godine pod brojem BD 118196/2008. Narodna banka Srbije izdaje dozvolu za organizovanje i upravljanje sa dva penziona fonda rešenjem broj 5215 i 5207 od 19. juna 2008. godine. Ukupan broj zaposlenih sa stanjem na dan 31.12.2013. godine je 4 (31.12.2012. godine: 9).

Banka učestvuje u osnivačkom kapitalu Društva sa 49% na dan 31. decembra 2013. godine.

Dana 21. juna 2013.godine Nadzorni odbor DZU Societe Generale Penzije a.d. obraća se NBS, dopisom u kome obrazlaže svoju odluku o prenosu prava upravljanja fondovima na drugo društvo, koju je donelo na sednici istog dana, u skladu sa tačkom 30. Odluke o bližim uslovima o načinu izdavanja pojedinih dozvola i saglasnosti društvima za upravljanje penzionih fondova.

Odluka Nadzornog odbora sastavljenog od predstavnika akcionara osnivača potvrđena je i odgovarajućom Odlukom skupštine DZU Societe Generale Penzije a.d., o prenosu prava upravljanja na DZU DDOR Garant a.d.

Na osnovu gore pomenute odluke DZU Societe Generale Penzije a.d. dana 07.08.2013.godine zaključuje Ugovor o prenosu prava upravljanja

na DZU DDOR Garant a.d. Beograd, Maršala Birjuzova 3-5.

Odluke oba društva rezultirale su da Izvršni odbor NBS na sednici održanoj 7. novembra 2013.godine donese Rešenje br.57 i potvrdi zaključenje ugovora time što:

- Društvu za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije a.d. oduzme dozvolu za upravljanje penzionim fondom Societe Generale Štednja,
- Društvu za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije a.d. oduzme dozvolu za upravljanje penzionim fondom Societe Generale Ekvilibrio,
- Društvu za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije a.d. oduzme dozvolu za rad izdatu našem društvu rešenjem guvernera NBS G.Br.5206 od 19.juna 2008. godine

Obzirom na oduzimanjem dozvola za upravljanje i dozvole za rad DZU Societe Generale Penzije a.d., otpočinje proces likvidacije samog DZU, podnošenjem registracione prijave Agenciji za privredne registre dana 03.12.2013.godine. APR pozitivno rešava registracionu prijavu i dana 05.12.2013 godine donosi Rešenje o pokretanju postupka likvidacije.

### **Societe Generale Osiguranje a.d. Društvo za životno osiguranje Beograd**

Societe Generale Osiguranje je društvo za životno osiguranje osnovano 30. jula 2009. godine. Agencija za privredne registre je izdala rešenje o registraciji Društva 07. avgusta 2009. godine broj BD 131615/2009. Banka učestvuje u osnivačkom kapitalu Društva sa 49% na dan 31. decembra 2013. godine. Ukupan broj zaposlenih sa stanjem na dan 31.12.2013. godine je 21 (31.12.2012. godine: 18).

## 2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

### 2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Konsolidovani finansijski izveštaji za 2013. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013), Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/05 i 91/2010) i pratećom regulativom Narodne Banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona. Zakonom o računovodstvu propisano je da banke vode, sastavljaju i prikazuju svoje konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI"), kao i Tumačenjima računovodstvenih standarda.

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni primenom metode pune konsolidacije za zavisna pravna lica i metodom udela za pridružena pravna lica.

MRS, MSFI i Tumačenja računovodstvenih standarda, izdatih od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda od 1. januara 2009. godine, Ministarstvo Finansija Republike Srbije zvanično je usvojilo donošenjem Rešenja, o utvrđivanju prevoda osnovnih tekstova MRS, odnosno MSFI (broj 401-00-1380/2010-16) i objavilo u „Službenom glasniku Republike Srbije“, broj 16 od 5. oktobra 2010. godine.

MSFI i Tumačenja objavljena nakon 1. januara 2009. godine nisu primenjena prilikom pripreme priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su

prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima konsolidovanih finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS", br. 74/2008, 3/2009, 12/2009, ispravka 26/2009 i 5/2010). Ovim Pravilnikom pravno su definisani obrasci finansijskih izveštaja i sadržina pozicija u obrascima, kao i minimum sadržaja napomena uz te izveštaje, koji sadrže odstupanja od MRS 1 Prezentacija finansijskih izveštaja, a koja se odnose na pojedine pozicije finansijskih izveštaja.

Imajući u vidu prethodno navedeno priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim politikama koje odstupaju od MSFI zahteva u sledećim oblastima:

- Grupa nije izvršila određena obelodanjivanja u skladu sa MRS 1 – „Prikazivanje finansijskih izveštaja“ budući da je forma sačinjavanja bilansa stanja, bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu definisana od strane Narodne banke Srbije Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije.
- „Vanbilansne pozicije“ su prikazane na obrascu bilansa stanja (Napomena 35). Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- Dodatna obelodanjivanja predviđena standardima, izmenama standarda i interpretacijama objavljenim nakon 1. januara 2009. godine nisu primenjena prilikom pripreme priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, izuzev za hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, koje su vrednovane po tržišnoj vrednosti.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Grupe iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Grupe. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Grupa nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti.

Grupa je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 2.

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Grupe za 2013. godinu.

## 2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Grupe za 2012. godinu, koji su bili predmet revizije.

## 2.3. Značajne računovodstvene procene i prosuđivanja

Sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih

## Osnova za konsolidaciju

Konsolidovani finansijski izveštaji sadrže finansijske izveštaje Banke i njenog zavisnog pravnog lica Sogelease Srbija d.o.o. Beograd za godinu koja se završava 31. decembra 2013. godine. Finansijski izveštaji zavisnog pravnog lica su pripremljeni za isti period kao i finansijski izveštaji Banke, koristeći konzistentne računovodstvene politike.

Banka je u skladu sa MRS 27 "Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji" sastavila konsolidovane finansijske izveštaje sa Sogelease Srbija d.o.o. Beograd, primenjujući metod "stavka po stavka" tako što se sabiraju iste stavke obaveza, sredstava, kapitala, prihoda i rashoda. Međusobna potraživanja i obaveze, međusobne transakcije i nerealizovani dobiti eliminišu se u potpunosti, u skladu sa MRS 27.

Zavisno pravno lice je u potpunosti konsolidovano od datuma osnivanja. Kontrola je postignuta kada Banka ima moć da upravlja finansijskim i poslovnim politikama entiteta sa ciljem ostvarenja koristi od njegovih aktivnosti.

izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene i

pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

### **Fer vrednost finansijskih instrumenata**

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu zasniva se na tekućim cenama ponude (finansijska sredstva) ili tražnje (finansijske obaveze).

Fer vrednost finansijskih instrumenta koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele.

Kada tržišni inputi nisu dostupni, oni se određuju procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti. Modeli procene oslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili nakon datuma merenja. Stoga se tehnike vrednovanja revidiraju periodično, kako bi na odgovarajući način odrazile tekuće tržišne uslove.

### **Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava**

Grupa procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih

sredstava umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procenjena (videti Napomenu 2.4.9.).

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja vrednosti kredita, Grupa vrši pregled kreditnog portfolia najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti.

U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Grupa prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolia pre smanjenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliu. Ovi dokazi mogu uključivati raspoložive podatke koji ukazuju na nepovoljne promene u statusu dužnika u pogledu plaćanja obaveze prema Grupi, ili na nacionalne ili lokalne okolnosti koje imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Grupe.

Rukovodstvo Grupe vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliu koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

## **Obezvredenje učešća u kapitalu**

Grupa smatra učešća u kapitalu raspoloživa za prodaju obezvređenim kada postoji dokumentovano (tržišni podaci) ili procenjeno smanjenje fer vrednosti ovih sredstava ispod njihove nabavne vrednosti.

## **Obezvredenje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju**

U slučaju finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, Grupa procenjuje na pojedinačnoj osnovi da li postoje objektivni dokazi o obezvredjenju, na osnovu istih kriterijuma koji važe za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti. Takođe, proknjiženi iznos ispravke predstavlja kumulativni gubitak vrednovan kao razlika između amortizovane vrednosti i tekuće fer vrednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezvređenja prethodno priznate u bilansu uspeha. U slučaju instrumenata kapitala raspoloživih za prodaju, objektivnim dokazom se smatra i "značajan" ili "prolongiran" pad fer vrednosti instrumenta kapitala ispod nabavne vrednosti. Ukoliko postoji dokaz o obezvredjenju, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika nabavne vrednosti i trenutne fer vrednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezvređenja prethodno priznate u bilansu uspeha, se prenosi iz kapitala u bilans uspeha, dok se porast fer vrednosti nakon obezvređenja evidentira direktno kroz kapital.

## **Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava**

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama

na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Zbog značaja stalnih sredstava u ukupnoj aktivni Grupe, uticaj svake promene u navedenim pretpostavkama može imati materijalno značajan uticaj na finansijski položaj Grupe, kao i na rezultate njenog poslovanja.

## **Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine**

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Grupe analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Grupe. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti.

Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

## **Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Grupa je uključena u određeni broj sudskih sporova koji proističu iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Grupa rutinski procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih

pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka.

Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Potencijalne obaveze kao i stavke koje ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

### **Odložena poreska sredstva**

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve odbitne privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja, i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost, ili deo

vrednosti, odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata, procenjuju se na dan svakog bilansa stanja, i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze, izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno, izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa usvojenih, ili suštinski usvojenih, na dan bilansa stanja. Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno, u korist kapitala.

### **Otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale naknade zaposlenima nakon prekida radnog odnosa**

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

## 2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika

### 2.4.1. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u konsolidovane finansijske izveštaje Grupe odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Grupa posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni 2.1., konsolidovani finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Grupe.

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan (Napomena 43).

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika (Napomena 6).

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa valutnom klauzulom evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza primenom ugovorenog kursa (Napomena 12).

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu na dan bilansa stanja.

### 2.4.2. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Grupe i komitenta.

Za sve finansijske instrumente vrednovane po amortizovanoj vrednosti i kamatonosne finansijske instrumente raspoložive za prodaju, prihodi ili rashodi od kamata se iskazuju po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

Prilikom određivanja efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir svi ugovorni uslovi koji se odnose na taj finansijski instrument, uključujući i naknade ili dodatne troškove koji su direktno povezani sa odobravanjem kredita i čine sastavni deo efektivne kamatne stope, izuzev budućih kreditnih gubitaka.

Naknada za odobravanje kredita, koja čini deo efektivne kamatne stope, evidentira se u okviru prihoda i rashoda od kamata. Naknade za odobravanje kredita se obračunavaju i naplaćuju jednokratno unapred, razgraničavaju se i amortizuju kao prihod od kamata na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

Prihodi od naknada za odobravanje lizing



plasmana, po ugovorima o finansijskom lizingu, obračunavaju se i naplaćuju jednokratno unapred, a potom se razgraničavaju i amortizuju kao prihod od kamata na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja lizing ugovora. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

Grupa vrši suspenziju kamate umanjenjem prihoda po osnovu kamata preko računa vanbilansne evidencije, ukoliko se proceni da postoje problemi u naplati plasmana po kreditima.

Suspendovana kamata se, sve do potpunog regulisanja spornog potraživanja, obračunava i evidentira u okviru vanbilansne evidencije.

#### **2.4.3. Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni, tj. kada je usluga pružena.

Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa, izdate garancije i druge bankarske usluge.

#### **2.4.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na računu Grupe i računima blagajne (dinarske i devizne), novčana sredstva na žiro računu i sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka.

#### **2.4.5. Reverse repo poslovi**

Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru,

kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja.

Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospeva tokom trajanja ugovora.

#### **2.4.6. Osnovna sredstva**

Osnovna sredstva iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena vrednosti sredstava.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo samo kada postoji verovatnoća da će Grupa u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali.

Amortizacija stalnih sredstava obračunava se primenom proporcionalne metode, kojom se nabavna vrednost otpisuje tokom procenjenog veka trajanja sredstva. Primenjene godišnje stope amortizacije su sledeće:

Građevinski objekti	od 2% do 10%
Kompjuteri	20%
Nameštaj i oprema	od 10% do 16%
Motorna vozila	15,5%

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvataju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Obračun amortizacije nekretnina i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na

mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku. Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina i opreme, priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih poslovnih prihoda ili operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima (Napomena 13).

Građevinski objekti se amortizuju u zavisnosti od procenjenog veka korišćenja koji je individualan za svaki objekat u vlasništvu Grupe.

#### **2.4.7. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti sredstava.

Nematerijalna ulaganja se sastoje od licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava se procenjuje kao ograničen ili neograničen.

Nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom trajanja se amortizuju tokom korisnog veka upotrebe. Period i metod amortizacije za nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom upotrebe se proveravaju najmanje jednom godišnje.

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe ili očekivanom obrascu potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u sredstvu se obuhvataju tako što se promeni period ili metod amortizacije i tretiraju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava korišćenjem proporcionalne metode u cilju smanjenja vrednosti nematerijalnih ulaganja na njihove rezidualne vrednosti tokom procenjenog korisnog veka upotrebe. Najčešće procenjen vek trajanja se kreće u rasponu od 5-7 godina, ali postoje i izuzeci kod kojih se u skladu sa ugovornim odnosom procenjuje kraći vek trajanja.

Troškovi amortizacije nematerijalnih sredstava sa ograničenim vekom trajanja se priznaju na teret bilansa uspeha.

Izdaci vezani održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

#### **2.4.8. Obezvredenje nefinansijske imovine**

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izveštavanja, rukovodstvo Grupe analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Grupe. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine".

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

#### **2.4.9. Finansijski instrumenti**

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Grupe, od momenta kada se Grupa ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "uobičajen način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnjanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

#### **Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza**

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Grupa izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Kada je Grupa prenela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je sklopila Ugovor o prenosu, i pri tom nije niti prenela niti zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj meri koliko je Grupa angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Grupe, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Grupa morala da isplati, u zavisnosti koji iznos je niži.

Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

#### **Klasifikacija finansijskih instrumenata**

Rukovodstvo Grupe vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika.

Grupa je klasifikovala finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, krediti i potraživanja i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije, kao što sledi:

#### **(i) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha**

Ova kategorija sadrži dve podkategorije: finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Rukovodstvo nije prilikom inicijalnog priznavanja klasifikovalo finansijska sredstva u podkategoriju sredstava koja se iskazuju po fer vrednosti preko bilansa uspeha.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva

za trgovanje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih ili su derivati. Navedena sredstva se evidentiraju u bilansu stanja po fer vrednosti.

Svi dobiti i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

## **(ii) Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća**

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Grupa ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća sastoje se od eskontovanih menica.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentiraju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravke vrednosti, odnosno gubitak po osnovu obezvređenja. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovini u toku perioda dospeća.

Grupa vrši individualnu procenu da bi utvrdila da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća.

Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do obezvređenja, iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod indirektnih otpisa plasmana.

Ukoliko, u narednoj godini, dođe do smanjenja iznosa procenjenog obezvređenja kao posledica nekog događaja koji je usledio nakon priznavanja obezvređenja, svaki iznos obezvređenja koji je prethodno priznat se umanjuje i efekti se evidentiraju u korist bilansa uspeha.

Prihodi po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope i iskazuju u okviru prihoda od kamata.

Naknade koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha tokom perioda trajanja instrumenta.

## **(iii) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju**

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i dužničke hartije od vrednosti.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju sastoje se od akcija drugih pravnih lica kao i državnih zapisa Republike Srbije.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije obezvređena. Kada se hartije od

vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanjuje vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

Prihodi od kamata na državne zapise Republike Srbije se obračunavaju i pripisuju mesečno i priznaju u bilansu uspeha.

Prihodi od dividendi, po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica i prihodi po osnovu učešća u kapitalu drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi u trenutku njihove naplate.

U slučaju finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, Grupa procenjuje na pojedinačnoj osnovi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju, na osnovu istih kriterijuma koji važe za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti. Takođe, proknjiženi iznos ispravke predstavlja kumulativni gubitak vrednovan kao razlika između amortizovane vrednosti i tekuće fer vrednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezvređenja prethodno priznate u bilansu uspeha. U slučaju instrumenata kapitala raspoloživih za prodaju, objektivnim dokazom se smatra i "značajan" ili "prolongiran" pad fer vrednosti instrumenta kapitala ispod nabavne vrednosti. Ukoliko postoji dokaz o obezvređenju, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika nabavne vrednosti i trenutne fer vrednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezvređenja prethodno priznate u bilansu uspeha, se prenosi iz kapitala u bilans uspeha, dok se porast fer vrednosti nakon obezvređenja evidentira direktno kroz kapital.

#### **(iv) Učešća u pridruženim preduzećima**

Ulaganja u preduzeće u kome Banka ima značajan uticaj, a koje nije ni zavisno preduzeće ni učešće u zajedničkom poduhvatu naziva se, u skladu sa MRS 28, ulaganje u pridruženo

preduzeće. Ulaganja u pridružena preduzeća evidentiraju se po metodu udela, prema kome se investicija prvo priznaje po nabavnoj vrednosti, a zatim se za promene koje nastanu nakon datuma sticanja vrše korigovanja udela u knjigama Banke u neto imovini entiteta.

Dobitak ili gubitak Grupe uključuje udeo Grupe u dobitku ili gubitku entiteta u koji je investirano, i isti se prikazuje u okviru pozicije Operativni i ostali poslovni rashodi.

Finansijski izveštaji pridruženih preduzeća pripremaju se za isti izveštajni period kao i finansijski izveštaji Grupe. Računovodstvene politike pridruženog preduzeća se, kada je to potrebno, usklađuju sa računovodstvenim politikama Grupe.

#### **(v) Krediti i potraživanja**

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplataama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Krediti i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Grupe evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Svi krediti i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti.

Nakon početnog vrednovanja, krediti i plasmani bankama i komitentima se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjenim za iznose ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata, odnosno potraživanja od kamata. Naknade koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja instrumenta.

Kreditu u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, CHF ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit.

Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru datih kredita i depozita.

Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi, odnosno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza.

### *Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike*

U skladu sa internom politikom Grupe, na izveštajni datum Grupa procenjuje da li postoji objektivni dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva i kada isti utiču na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama, docnije pri servisiranju kamate ili glavnice, verovatnoću da će doći do stečaja ili neke druge finansijske reorganizacije i kada dostupni podaci pokazuju da je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine, kao što su promene u okviru neizmirenih obaveza ili ekonomskih uslova koji su u korelaciji sa odstupanjima od ugovorenih uslova.

Prilikom procene obezvređenja kredita i plasmana bankama i komitentima vrednovanih po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, Grupa prvo vrši individualnu procenu da utvrdi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju za

svako finansijsko sredstvo koje je individualno značajno, kao i grupnu procenu za finansijska sredstva koja nisu individualno značajna. Ukoliko Grupa utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju za finansijska sredstva za koja je vršena individualna procena Grupa svrstava takva sredstva u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i vrši grupnu procenu obezvređenja. Sredstva za koja se vrši individualna procena obezvređenja i za koja se priznaje gubitak po osnovu obezvređenja nisu uključena u grupnu procenu obezvređenja.

Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do gubitka usled obezvređenja, iznos gubitka se vrednuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine (ne uzimajući u obzir očekivane kreditne gubitke koji još uvek nisu nastali).

Sadašnja vrednost očekivanih budućih tokova gotovine se diskontuje korišćenjem ugovorene efektivne kamatne stope finansijskog sredstva. Ukoliko kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, koristi se tekuća efektivna kamatna stopa. Obračun sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom uzima u obzir tokove gotovine koji mogu nastati iz procesa realizacije kolaterala umanjene za troškove realizacije i prodaje kolaterala.

U svrhe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu internog sistema klasifikacije koji Grupa koristi uzimajući u obzir karakteristike kreditnog rizika.

Budući tokovi gotovine koji se odnose na grupu finansijskih sredstava koji su predmet grupne procene obezvređenja se procenjuju na osnovu istorijskih iskustava o gubicima po osnovu sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Istorijska iskustva se koriguju na osnovu dostupnih tekućih podataka kako bi se odrazili efekti tekućih uslova koji nisu imali

uticaja na godine na kojima se zasniva istorijsko iskustvo, kao i da bi se uklonili efekti uslova koji su postojali tokom istorijskog perioda, a ne postoje na dan bilansa stanja. Metodologija i pretpostavke koji se koriste za procenu budućih tokova gotovine se redovno pregledaju da bi se smanjile razlike između procenjenih iznosa i stvarnog iskustva po osnovu gubitka.

Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava vrednovanih po amortizovanoj vrednosti, evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 8). Krediti i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolaterali realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Grupu.

Ukoliko, tokom narednog perioda, dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se odigrao nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja rezervisanja (Napomena 8).

Otpis nenaplativih potraživanja vrši se na osnovu odluka suda, Skupštine akcionara ili Izvršnog odbora Grupe kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbeđenja naplate kredita aktivirani.

#### **(vi) Reprogramirani krediti**

Kada je u mogućnosti, Grupa radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Nakon

izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospelo. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja.

Reprogramirani krediti podležu kontinuiranoj proceni obezvređenja bilansne aktive.

#### **2.4.10. Lizing**

Sagledavanje da li je određeni ugovor lizing ili sadrži elemente lizinga se zasniva na suštini ugovora i zahteva procenu da li ispunjenje ugovora zavisi od upotrebe određenog sredstva ili grupe sredstava i da li ugovor podrazumeva prenos prava korišćenja sredstava.

##### ***Operativni lizing – Grupa kao zakupac***

Zakup sredstava kod kojih su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca, evidentiran je kao operativni lizing.

Plaćanja poslovnog zakupa, priznaju se kao rashod perioda u bilansu uspeha po proporcionalnom metodu (u momentu njihovog nastanka) tokom perioda trajanja zakupa.

##### ***Operativni lizing – Grupa kao zakupodavac***

Zakup je sporazum po kome zakupodavac prenosi na zakupca pravo korišćenja sredstva tokom dogovorenog vremenskog perioda u zamenu za jedno ili više plaćanja. Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

##### ***Finansijski lizing – Grupa kao zakupodavac***

Finansijski lizing je lizing kojim se suštinski prenose svi rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali i ne mora preneti.

Prilikom inicijalnog priznavanja, Grupa kao davalac lizinga priznaje sredstva data u finansijski lizing u bilansu stanja kao dugoročne finansijske plasmane jednake visini nabavne vrednosti predmeta lizinga.

Bruto ulaganje u lizing predstavlja ukupan iznos minimalnih lizing rata i bilo koje nezagarantovane preostale vrednosti koja pripada davaocu lizinga. Neto ulaganja u lizing predstavljaju bruto ulaganja u lizing, umanjena za nezarađeni finansijski prihod, koji je obračunat po kamatnoj stopi koja je definisana ugovorom o finansijskom lizingu.

Ulaganja u lizing iskazana u bilansu stanja u okviru ostalih plasmana naknadno se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za procenjenu ispravku vrednosti.

Finansijski prihodi, odnosno prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga se priznaju na način koji odražava konstantan periodični prinos na preostali iznos neto ulaganja u finansijski lizing.

#### **2.4.11. Depoziti banaka i komitenata**

Depoziti banaka i komitenata, kao i ostale kamatonosne finansijske obaveze, se prvobitno priznaju po fer vrednosti, umanjenoj za nastale transakcione troškove, izuzev finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Nakon početnog priznavanja, kamatonosni depoziti i krediti se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem efektivne kamatne stope.

#### **2.4.12. Obaveze po kreditima**

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

#### **2.4.13. Obaveze iz poslovanja**

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iskazane su po nominalnoj vrednosti.

#### **2.4.14. Prebijanje finansijskih instrumenta**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, ako i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

#### **2.4.15. Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki**

Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013 i 113/2013). Odluka o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki je primenljiva na poslovanje Banke, ali ne i na poslovanje Lizing kompanije.

Ukupna potraživanja od jednog dužnika (bilansna aktiva i vanbilansne stavke) klasifikuju se u kategorije od A do D, u zavisnosti od mogućnosti naplate potraživanja. Naplativost potraživanja od jednog dužnika procenjuje se na osnovu urednosti servisiranja obaveza dužnika i njegovog finansijskog položaja, broja dana prekoračenja otplate glavnice i kamate, kao i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja.

Na osnovu klasifikacije potraživanja, a u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije,



rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata: A (0%), B (2%), V (15%), G (30%) i D (100%).

Banka je svojim unutrašnjim aktom odredila kriterijume i metodologiju za utvrđivanje rezerve za procenjene gubitke u okviru procenata propisanih navedenom Odlukom Narodne banke Srbije, na osnovu docnje dužnika u izmirenju obaveza, finansijskog položaja i analize poslovnih performansi dužnika, adekvatnosti tokova gotovine i instrumenata obezbeđenja plaćanja.

Banka utvrđuje iznos posebne rezerve za procenjene gubitke, koji predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa ovom odlukom i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilanse aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansim stavkama na nivou dužnika.

#### **2.4.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanja se priznaju kada Grupa ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum. Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca.

Kada više nije verovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze rezervisanje se ukida u korist prihoda. Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato. Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 40), osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Grupa ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

#### **2.4.17. Naknade zaposlenima**

##### **(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje – Definisani planovi doprinosa**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Grupa je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Grupa ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Grupa nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

Takođe, Izvršni odbor Banke je u toku 2009. godine doneo odluku kojom, za sve zaposlene Banke koji imaju preko četiri godine radnog staža u Banci, Banka vrši uplatu doprinosa u korist dobrovoljnog penzijskog fonda Societe Generale Penzija u iznosima definisanim odlukom,

na teret Banke. U toku 2013. Godine Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom „Societe Generale Penzije“ prenelo je upravljanje imovinom dobrovoljnih penzionih fondova „Societe Generale Štednja“ i „Societe Generale Ekvilibrio“ na Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom „DDOR -Garant“, pa je Banka počev od 26. Decembra 2013. godine uplate koje se odnose na navedeni plan naknada nastavila da vrši u korist dobrovoljnog penzionog fonda „DDOR – Garant“ pod istim uslovima. Doprinosi koji se odnose na navedeni plan naknada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

#### **(b) Obaveze po osnovu ostalih naknada – Otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade**

U skladu sa Zakonom o radu Grupa ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju (otpremnina) u iznosu od 3 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju ili 3 prosečne mesečne zarade ostvarene u Banci u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju, odnosno 3 mesečne zarade zaposlenog ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate – u zavisnosti šta je povoljnije za zaposlenog.

Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima. Obaveze po osnovu naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava.

Aktuarski dobici i gubici i troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu.

#### **(c) Kratkoročna, plaćena odsustva**

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima,

ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu akumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

#### **2.4.18. Kapital**

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), emisione premije, revalorizacionih rezervi, rezervi iz dobiti i dobitka tekuće i prethodne godine (Napomena 34).

Dividende na akcije evidentiraju se kao obaveze u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati. Dividende odobrene za godinu nakon datuma bilansa stanja se obelodanjuju u napomeni o događajima posle datuma bilansa stanja.

Grupa je dužna da u svakom trenutku održava kapital na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju i pokazatelj adekvatnosti kapitala ne može biti niži od 12%.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, ako je pokazatelj adekvatnosti kapitala Grupe veći ili bi, zbog raspodele dobiti, bio veći za manje od 2,5 procentnih poena od propisanog minimuma (12%), Grupa može vršiti raspodelu dobiti samo u elemente osnovnog kapitala.

#### **2.4.19. Finansijske garancije**

U uobičajenom toku poslovanju Grupa odobrava finansijske garancije koje se sastoje od plativih i činidbenih garancija, akreditiva, akcepta menica i drugih poslova jemstva. Finansijske garancije

su ugovori koji obavezuju izdavaoca garancije da izvrši plaćanje ili nadoknadi gubitak primaocu garancije, nastao ukoliko određeni poverilac blagovremeno ne izvrši svoje obaveze u skladu sa uslovima predviđenim ugovorom.

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izveštajima po fer vrednosti na datum kada je garancija data. Nakon inicijalnog priznavanja, obaveze Grupe koje proističu iz finansijskih garancija se vrednuje u iznosu amortizovane naknade ili najbolje procene izdataka neophodnih da bi se izmirila finansijska obaveza koja nastaje kao rezultat garancije, u zavisnosti koji je iznos viši.

Povećanje obaveza koje se odnosi na finansijske garancije se priznaje u bilansu uspeha. Primljene naknade se priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od naknada i provizija ravnomerno tokom perioda trajanja garancije.

## **2.4.20. Porezi i doprinosi**

### **(a) Porez na dobit**

#### *Tekući porezi*

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Grupa tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit preduzeća od 15% utvrđuje se poreskim bilansom Grupe.

Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne razlike i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u godišnjem poreskom bilansu koji se predaje u roku od 180

dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza.

Zakon o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 33% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda najviše do limita od 33% , ali ne duže od deset godina.

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjene poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Grupa ne sastavlja konsolidovani poreski bilans. Svi članovi Grupe sastavljaju pojedinačne poreske bilanse.

#### *Odloženi porezi*

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja. Za obračun iznosa odloženih poreza korišćena je poreska stopa koja će se primenjivati u narednim obračunskim periodima.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja "goodwill-a" ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit

ili gubitak, kao i ukoliko se odnose na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom periodu.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve oporezive privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev ukoliko se odložena poreska sredstva odnose na privremene razlike nastale iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak ili na odbitne privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima, kada se odložena poreska sredstva priznaju samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na svaki izveštajni datum i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

*Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak/(gubitak) perioda.*

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

#### **(b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru operativnih i ostalih poslovnih rashoda (Napomena 10).

#### **2.4.21. Zarada po akciji**

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, vlasnicima običnih akcija Banke, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku izveštajnog perioda.

#### **2.4.22. Poslovi u ime i za račun trećih lica**

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke (Napomena 34). Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

### 3. SEGMENTNO IZVEŠTAVANJE

U skladu sa zahtevima IFRS 8.22 Grupa je dužna iskazati svoje poslovanje po operativnim segmentima. Rukovodstvo Grupe posmatra poslovanje kroz tri segmenta Stanovništvo, Privreda i Banke. Za potrebe segmentnog izveštavanja, segment Privreda pored poslovanja sa pravnim licima uključuje i poslovanje sa klijentima koji po sektorskoj strukturi pripadaju sektoru finansijskih usluga osim banaka koje su iskazane na posebnoj poziciji. Rukovodstvo Grupe prati rezultate poslovanja po segmentima na nivou celog bilansa uspeha. Pozicije kojima se trenutno ne upravlja po segmentima već na nivou Grupe, predstavljene su u tabeli u okviru kategorije Nealocirano.

	Stanovništvo	Privreda	Banke	Nealocirano	Ukupno 2013
<b>AKTIVA</b>					
Gotovina I gotovinski ekvivalenti	-	-	9.624.620	16.806.765	26.431.385
Opozivi depoziti I krediti	-	-	22.873.391	-	22.873.391
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivate i druga potraživanja	92.135	960.687	12.172	-	1.064.994
Dati krediti i depoziti	58.230.241	88.151.704	-	-	146.381.945
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	12.293	13.809.722	-	-	13.822.015
Ostali plasmani	910.204	8.287.303	-	-	9.197.507
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	450.582	450.582
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	2.060.585	2.060.585
Odložena poreska sredstva	-	-	-	486.447	486.447
Otsala sredstva	788.746	256.467	169.463	886.926	2.101.602
Udeli (učešća) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	-	174.592	-	-	174.592
<b>Ukupno</b>	<b>60.033.619</b>	<b>111.640.475</b>	<b>32.679.646</b>	<b>20.691.305</b>	<b>225.045.045</b>

	Stanovništvo	Privreda	Banke	Nealocirano	Ukupno 2013
<b>PASIVA</b>					
Transakcioni depoziti	4.880.472	23.248.210	762.450	-	28.891.132
Ostali depoziti	58.450.279	23.391.744	10.085.808	-	91.927.831
Primljeni krediti	3.590	7.715.777	43.180.214	-	50.899.581
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	1.700.004	1.700.004
Obaveze po osnovu kamata, naknada I promene vrednosti derivate	-	96	-	-	96
Rezervisanja	6.857	840.481	8.460	244.270	1.100.068
Obaveze za poreze	-	-	-	52.520	52.520
Ostale obaveze	198.563	729.043	13.858.231	2.518.857	17.304.694
Kapital	-	-	-	33.169.119	33.169.119
<b>Ukupno</b>	<b>63.539.761</b>	<b>55.925.351</b>	<b>67.895.163</b>	<b>37.684.770</b>	<b>225.045.045</b>

	Stanovništvo	Privreda	Banke	Nealocirano	Ukupno 2013
<b>AKTIVA</b>					
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	2.402.100	13.308.459	15.710.559
Opozivi depoziti i krediti	-	-	18.892.815	-	18.892.815
Poraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivate i druga potraživanja	56.368	643.339	10.259	-	709.966
Dati krediti i depoziti	44.796.438	103.976.023	-	-	148.772.461
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	16.388	9.154.818	-	-	9.171.206
Ostali plasmani	731.604	8.173.971	-	-	8.905.575
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	449.367	449.367
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	2.114.935	2.114.935
Odložena poreska sredstva	-	-	-	77.605	77.605
Ostala sredstva	356.300	37.926	2.326	1.179.344	1.575.896
Udeli (učešća) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodi kapitala	-	207.745	-	-	207.745
<b>Ukupno</b>	<b>45.957.098</b>	<b>122.193.822</b>	<b>21.307.500</b>	<b>17.129.710</b>	<b>206.588.130</b>

	Stanovništvo	Privreda	Banke	Nealocirano	Ukupno 2013
<b>PASIVA</b>					
Transakcioni depoziti	3.446.291	15.718.515	702.322	-	19.867.128
Ostali depoziti	48.761.154	16.613.919	27.501.187	-	92.876.260
Primljeni krediti	5.786	4.457.348	36.210.635	-	40.673.769
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	1.700.022	1.700.022
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	79	-	-	79
Rezervisanja	6.927	754.780	10.320	191.934	963.961
Obaveze za poreze	-	-	-	38.115	38.115
Ostale obaveze	148.734	481.505	13.823.841	2.024.010	16.478.090
Kapital	-	-	-	33.990.706	33.990.706
<b>Ukupno</b>	<b>52.368.892</b>	<b>38.026.146</b>	<b>78.248.305</b>	<b>37.944.787</b>	<b>206.588.130</b>

	Stanovništvo	Privreda	Banka	Nealocirano	Ukupno 2013
<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>					
Prihodi od kamata	5.557.378	8.118.059	956.246	2.166	14.633.849
Rashodi od kamata	(1.926.459)	(2.278.752)	(2.127.607)	-	(6.332.818)
<b>Dobitak po osnovi kamata</b>	<b>3.630.919</b>	<b>5.839.307</b>	<b>(1.171.361)</b>	<b>2.166</b>	<b>8.301.031</b>
Prihodi od naknada i provizija	1.167.034	1.101.164	1.013.106	-	3.281.304
Rashodi od naknada i provizija	(10.071)	(612.427)	(602.109)	-	(1.224.607)
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>1.156.963</b>	<b>488.737</b>	<b>410.997</b>	<b>-</b>	<b>2.056.697</b>
Neto (rashodi)/prihodi od kursnih razlika	(161.918)	(159.635)	(510.026)	(49.335)	(880.914)
Ostali poslovni prihodi	50.520	431.695	1.030	112.074	595.319
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	252.368	(6.201.766)		(99.518)	(6.048.916)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(1.537.474)	(669.226)	(151.676)	(329.836)	(2.688.212)
Troškovi amortizacije	(170.171)	(20.009)	(878)	(256.947)	(448.005)
Operativni i ostali poslovni rashodi	(1.501.461)	(195.743)	(10.680)	(1.438.019)	(3.145.903)
Prihodi od promena vrednosti imovine i obaveza	2.179.482	3.319.812	2.763	1.361.333	6.863.390
Rashodi od promena vrednosti i imovine i obaveza	(1.692.057)	(3.078.020)	(1.242)	(1.216.154)	(5.987.473)
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>	<b>2.207.171</b>	<b>(244.848)</b>	<b>(1.431.073)</b>	<b>(1.914.236)</b>	<b>(1.382.986)</b>
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	-	-	-	408.796	408.796
<b>DOBITAK (GUBITAK)</b>	<b>2.207.171</b>	<b>(244.848)</b>	<b>(1.431.073)</b>	<b>(1.505.440)</b>	<b>(974.190)</b>

	Stanovništvo	Privreda	Banka	Nealocirano	Ukupno 2013
<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>					
Prihodi od kamata	4.344.423	8.492.238	539.841	-	13.376.502
Rashodi od kamata	(2.319.077)	(1.560.733)	(2.369.135)	-	(6.248.945)
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>2.025.346</b>	<b>6.931.505</b>	<b>(1.829.294)</b>	<b>-</b>	<b>7.127.557</b>
Prihodi od naknada i provizija	1.019.392	1.028.504	1.805.851	-	3.853.747
Rashodi od naknada i provizija	(5.816)	(384.732)	(1.329.467)	-	(1.720.015)
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>1.013.576</b>	<b>643.772</b>	<b>476.384</b>	<b>-</b>	<b>2.133.732</b>
Neto (rashodi)/prihodi od kursnih razlika	-	-	-	(8.741.573)	(8.741.573)
Ostali poslovni prihodi	11.083	20.075	-	57.882	89.040
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(317.210)	(3.050.170)	-	(85.515)	(3.452.895)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(1.319.276)	(683.986)	(130.592)	(454.917)	(2.588.771)
Troškovi amortizacije	(163.461)	(28.685)	(729)	(251.656)	(444.531)
Operativni i ostali poslovni rashodi	(1.349.804)	(171.117)	(10.599)	(1.500.551)	(3.032.071)
Prihodi od promena vrednosti imovine i obaveza	-	-	-	18.187.335	18.187.335
Rashodi od promena vrednosti i imovine i obaveza	-	-	-	(9.159.042)	(9.159.042)
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>	<b>(99.746)</b>	<b>3.661.394</b>	<b>(1.494.830)</b>	<b>(1.948.037)</b>	<b>118.781</b>
Porez na dobit	-	-	-	(73.389)	(73.389)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	-	-	-	43.564	43.564
<b>DOBITAK</b>	<b>(99.746)</b>	<b>3.661.394</b>	<b>(1.494.830)</b>	<b>(1.977.862)</b>	<b>88.956</b>

## 4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

Prihodi po osnovu kamata	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Prihodi od kamata po osnovu kredita	11.335.104	10.685.171
Prihodi od kamata po osnovu depozita	244.635	206.396
Prihodi od kamata po osnovu hartija od vrednosti	23.471	32.922
Prihodi od kamata po osnovu reverse repo poslova	519.303	302.872
Prihodi od kamata po osnovu državnih zapisa	1.179.165	833.498
Prihodi od kamata po osnovu ostalih plasmana	942.214	780.961
Prihodi od kamata po osnovu kredita u stranoj valuti	388.172	476.247
Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	1.629	784
Prihodi od kamata po osnovu državnih zapisa u stranoj valuti	156	57.651
<b>Ukupno prihodi po osnovu kamata</b>	<b>14.633.849</b>	<b>13.376.502</b>

Rashodi po osnovu kamata	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Rashodi kamata po osnovu kredita	(221.655)	(242.876)
Rashodi kamata po osnovu depozita	(1.575.341)	(1.046.970)
Rashodi kamata po osnovu hartija od vrednosti – izdate obveznice	(286.119)	(177.031)
Rashodi kamata po osnovu ostalih obaveza	(2.853)	(9.044)
Rashodi kamata po osnovu kredita u stranoj valuti	(1.723.621)	(1.651.365)
Rashodi kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	(2.523.227)	(3.121.634)
Rashodi kamata po osnovu ostalih obaveza u stranoj valuti	(2)	(34)
<b>Ukupno rashodi po osnovu kamata</b>	<b>(6.332.818)</b>	<b>(6.248.945)</b>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>8.301.031</b>	<b>7.127.557</b>



Prihodi i rashodi od kamata prema komitentima dati su u sledećoj tabeli:

Prihodi od kamata	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Povezane banke	1.969	553
Druga povezana lica	4.332	118
Druge banke i finansijske institucije	667.959	315.793
Narodna banka Srbije	930.052	514.074
Preduzeća	5.831.910	6.584.042
Javni sektor	1.501.918	1.403.634
Preduzetnici	95.782	66.183
Stanovništvo	5.460.628	4.277.852
Strana lica	30.046	15.547
Drugi komitenti	109.253	198.706
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>14.633.849</b>	<b>13.376.502</b>
<b>Rashodi od kamata</b>		
Povezane banke	(1.446.424)	(1.728.089)
Druga povezana lica	(10.210)	(29.252)
Druge banke i finansijske institucije	(533.919)	(411.366)
Narodna banka Srbije	-	(3.673)
Preduzeća	(1.660.909)	(1.246.203)
Javni sektor	(70.899)	(8.773)
Preduzetnici	(828)	(2.436)
Stanovništvo	(1.820.714)	(2.157.847)
Strana lica	(743.097)	(652.921)
Drugi komitenti	(45.818)	(8.385)
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>(6.332.818)</b>	<b>(6.248.945)</b>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>8.301.031</b>	<b>7.127.557</b>

## 5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa u zemlji	259.771	201.566
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	260.421	230.995
Poslovi kupovine i prodaje deviza	1.050.635	1.857.314
Kreditni poslovi	60.197	45.540
Poslovi sa platnim karticama	440.987	378.968
Garancijski i drugi poslovi jemstva	385.399	466.751
Poslovi upravljanja sredstvima za račun drugih lica	22.258	13.102
Emitovanje sopstvenih obveznica	-	114
Ostale naknade i provizije	801.636	659.397
<b>Ukupno prihodi od naknada i provizija</b>	<b>3.281.304</b>	<b>3.853.747</b>
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa u zemlji	(48.989)	(37.346)
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	(6.000)	(4.417)
Poslovi kupovine i prodaje deviza	(490.836)	(1.216.006)
Naknade i provizije po kreditima	(183.523)	(33.503)
Poslovi sa platnim karticama	(187.217)	(147.952)
Brokerske naknade i provizije	(196)	(136)
Emitovanje sopstvenih obveznica	-	(826)
Ostale naknade i provizije	(307.846)	(279.829)
<b>Ukupno rashodi od naknada i provizija</b>	<b>(1.224.607)</b>	<b>(1.720.015)</b>
<b>Dobitak od naknada i provizija</b>	<b>2.056.697</b>	<b>2.133.732</b>

## 6. NETO PRIHODI I RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Prihodi od kursnih razlika	32.247.938	70.407.874
Rashodi po osnovu kursnih razlika	(33.128.852)	(79.149.447)
<b>Neto (rashodi) / prihodi od kursnih razlika</b>	<b>(880.914)</b>	<b>(8.741.573)</b>

## 7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Prihodi od zakupa	11.770	10.443
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	147	3.512
Prihodi od neplaćenih otpisanih potraživanja	65	181
Viškovi	23.005	255
Ostali prihodi	560.332	74.649
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<b>595.319</b>	<b>89.040</b>

## 8. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPIISA PLASMANA I REZERVISANJA

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
<b>Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 17)	(443.458)	(375.669)
Dati krediti i depoziti (Napomena 18)	(9.355.548)	(4.988.391)
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 19)	(67.430)	(16.564)
Udeli učešća	(39.860)	-
Ostali plasmani (Napomena 21)	(1.336.122)	(860.288)
Ostala sredstva (Napomena 24)	(76.975)	(25.129)
	<b>(11.319.393)</b>	<b>(6.266.041)</b>
Rashodi rezervisanja za gubitke po vanbilasnoj aktivni (Napomena 30)	(1.490.845)	(996.797)
Rashodi rezervisanja obaveze	-	(343)
Rashodi rezervisanja za naknade zaposlenima (Napomena 30)	(138.608)	(85.514)
Rashodi rezervisanja za sudske sporove (Napomena 30)	(791)	-
Rashodi od neplaćenih suspendovanih kamata	(100.600)	(110.187)
<b>Ukuno rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>	<b>(13.050.237)</b>	<b>(7.458.882)</b>
<b>Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 17)	291.868	246.981
Kreditni i plasmani komitentima (Napomena 18)	4.931.261	2.568.826
Ostali plasmani (Napomena 21)	315.171	264.639
Ulaganje u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 19)	40.656	15.985
Ostala sredstva (Napomena 24)	14.974	4.382
	<b>5.593.930</b>	<b>3.100.813</b>
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 30)	1.319.552	902.144
Prihodi od ukidanja rezervisanja za naknade zaposlenima	79.741	-
Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	343	-
Prihodi od naplaćenih suspendovanih kamata	7.755	3.030
<b>Neto(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>	<b>(6.048.916)</b>	<b>(3.452.895)</b>

## 9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Troškovi zarada	1.681.372	1.618.597
Troškovi naknada zarada	198.096	200.105
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	273.041	301.529
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	460.341	411.760
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	32.905	16.150
Ostali lični rashodi	42.457	40.630
<b>Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>2.688.212</b>	<b>2.588.771</b>

## 10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Troškovi amortizacije:		
-osnovnih sredstava (Napomena 22)	298.787	295.878
-nematerijalnih ulaganja (Napomena 22)	149.218	148.653
<b>Ukupno troškovi amortizacije</b>	<b>448.005</b>	<b>444.531</b>

## 11. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Nematerijalni troškovi	544.638	459.820
Troškovi osiguranja	330.450	299.568
Troškovi doprinosa	487.809	471.770
Troškovi zakupa ekspozitura	412.514	413.120
Troškovi reklame i propagande	142.730	175.756
Troškovi materijala	146.200	136.308
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	136.398	133.005
Troškovi tehničke pomoći	148.972	129.364
Troškovi proizvodnih usluga	290.567	204.770
Troškovi PTT usluga	148.436	146.487
Refundirani troškovi naknada	87.189	212.617
Ostali rashodi	62.141	56.655
Troškovi telekomunikacionih usluga	45.829	42.052
Ostali troškovi proizvodnih usluga	15.656	12.310
Troškovi poreza	56.650	38.422
Ostali troškovi zakupa	23.658	28.225
Rashodi po osnovu otpisa nenaplativih potraživanja	59.594	13.614
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	4.189	55.510
Gubici od prodaje osnovnih sredstava nematerijalnih ulaganja	-	251
Troškovi stručne literature	2.283	2.439
Manjkovi i štete		8
<b>Ukupno operativni i ostali poslovni rashodi</b>	<b>3.145.903</b>	<b>3.032.071</b>

## 12. PRIHODI I RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Prihodi od:		
-promene vrednosti imovine	6.784.919	17.165.899
-promene vrednosti obaveza	78.471	1.021.436
<b>Ukupno prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza</b>	<b>6.863.390</b>	<b>18.187.335</b>
Rashodi od:		
-promene vrednosti imovine	(5.925.885)	(8.034.304)
-promene vrednosti obaveza	(61.588)	(1.124.738)
<b>Ukupno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza</b>	<b>(5.987.473)</b>	<b>(9.159.042)</b>
<b>Neto prihodi/(rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza</b>	<b>875.917</b>	<b>9.028.293</b>

## 13. POREZ NA DOBIT

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
<b>Komponente poreza na dobit</b>		
Tekući porez na dobitak	-	(73.389)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	408.796	43.564
<b>Ukupno porez na dobitak</b>	<b>408.796</b>	<b>(29.825)</b>

### Usaglašavanje poreza na dobit i rezultata poslovanja pre oporezivanja

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
<b>Dobitak (Gubitak) pre oporezivanja</b>	<b>(1.382.986)</b>	<b>118.781</b>
Porez na dobit obračunat po stopi od 15%	(202.658)	11.878
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	80.471	29.593
Poreski efekti po osnovu usklađivanja prihoda	(253.800)	-
Prihodi po osnovu transfernih cena	-	5.546
Iskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	(31.176)
Neiskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(40.716)	-
Poreski efekat kamata po osnovu zaduživanja kod povezanog lica iznad nivoa koji priznaje poreski bilans	7.372	11.098
Poreski efekti udela u gubitku pridruženih entiteta	-	2.274
Ostalo	535	612
<b>Porez na dobit</b>	<b>(408.796)</b>	<b>29.825</b>
<b>Efektivna poreska stopa</b>	<b>0,00%</b>	<b>25,11%</b>

Odložena poreska sredstva po osnovu razlike između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava  
 Odložena poreska sredstva po osnovu ukalkulisanih a neizmirenih obaveza prema državi  
 Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neisplaćenih otpremnina  
 Odložena poreska sredstva po osnovu ulaganja u osnovna sredstva  
 Odložena poreska sredstva po osnovu poreskog gubitka  
 Ostalo

**Stanje na dan 31. decembra**

Promene na odloženim porezima u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	u hiljadama dinara				
	Odložena poreska sredstva 2013	Odložene poreske obaveze 2013	Bilans uspeha 2013	Efekat na kapitalu 2013	poreska 2013
Privremene razlike: Između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava	77.567	-	19.619	-	
Ostale privremene razlike	23.889	-	(15.065)	-	
Poreski krediti po osnovu poreskog gubitka	343.524	-	364.061	-	
Neiskorišćeni prenosivi poreski krediti	41.613	-	40.181	-	
Ostalo	(146)	-	-	45	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>486.447</b>	<b>-</b>	<b>408.796</b>	<b>45</b>	

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
vnih sredstava	77.566	58.881
	11.780	10.366
	9.144	8.610
	40.716	-
	346.490	-
	751	(252)
	<b>486.447</b>	<b>77.605</b>

Odložena sredstva 2012	Odložene poreske obaveze 2012	Bilans uspeha 2012	Efekat na kapitalu 2012
58.881	-	34.285	-
18.976	-	9.340	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(252)	-	(61)	(129)
<b>77.605</b>	<b>-</b>	<b>43.564</b>	<b>(129)</b>



## 14. ZARADA PO AKCIJI

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 165078/2006 od 13 oktobra 2006. godine Banka je registrovana kao zatvoreno akcionarsko društvo, te nije obavezna da izračunava i obelodanjuje zaradu po akciji u skladu sa zahtevima MRS 33 "Zarada po akciji".

## 15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Gotovina u blagajni		
-u dinarima	1.492.134	1.060.749
-u stranoj valuti	722.213	747.150
Žiro račun		
Računi u stranoj valuti kod:		
-drugih banaka u okviru Societe Generale grupe	136.984	386.452
-Centralnog registra hartija od vrednosti	4.938	8.808
-ostalih banaka u inostranstvu	9.487.626	2.015.632
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>26.431.385</b>	<b>15.710.559</b>

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012 i 62/2013) koja propisuje da banke obračunavaju dinarsku obaveznu rezervu po stopi od 5% na iznos prosečnog dnevnog stanja neindeksiranih dinarskih obaveza sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno po stopi od 0% na iznos prosečnog dnevnog stanja neindeksiranih dinarskih obaveza sa ugovorenom ročnošću preko dve godine, u toku jednog kalendarskog meseca.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve na svom žiro-računu.

Obračunata dinarska obavezna rezerva čiji nivo se morao održavati na stanju žiro računa u periodu 18. decembra 2013. godine do 17. januara 2014. godine iznosila je RSD 10.361.267 hiljada i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2013. godine iznosila je 2,50% na godišnjem nivou.

## 16. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Obavezna rezerva u stranoj valuti	17.873.391	15.892.815
Potraživanja od Narodne banke Srbije po osnovu reverse repo poslova	4.000.000	3.000.000
Ostali kratkoročni depoziti: -u dinarima	1.000.000	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>22.873.391</b>	<b>18.892.815</b>

Obavezna devizna rezerva predstavlja minimalnu rezervu u stranoj valuti izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011, 31/2012, 57/2012, 78/2012, 87/2012, 107/2012 i 62/2013) koja propisuje da banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 29% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine i stopi od 22% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, s tim da na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom bez obzira na ročnost u toku jednog kalendarskog meseca banka izdvaja obaveznu rezervu po stopi od 50%.

Takođe, 32% obračunate devizne obavezne rezerve za devizne obaveze sa inicijalnom ročnošću do 2 godine i 24% obračunate devizne obavezne rezerve za devizne obaveze sa inicijalnom ročnošću preko 2 godine se

preračunava u dinare po kursu na dan kada se izveštaj šalje i samim tim izdvaja u dinarima.

Obračunata devizna obavezna rezerva za period 18. decembar 2013. – 17. januar 2014. godine bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije i iznosila je 170.462 hiljada EUR.

Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve, Narodna banka Srbije ne plaća kamatu.

Potraživanja po reverse repo transakcijama u iznosu od RSD 4.000.000 hiljada na dan 31. decembra 2013. godine (31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 3.000.000 hiljada) odnose se na sredstva plasirana u blagajničke zapise koji su dužnička hartija od vrednosti Narodne banke Srbije sa rokom dospeća do 7-8 dana i kamatnom stopom od 7,42% na godišnjem nivou.

## 17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA, PRODAJE, PROMENE FER VREDNOSTI DERIVATA I DRUGA POTRAŽIVANJA

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Obračunata dospelā kamata:		
-u dinarima	1.651.313	1.155.237
-u stranoj valuti	24.709	368
	<b>1.676.022</b>	<b>1.155.605</b>
Potraživanja za naknade:		
-u dinarima	220.436	125.699
-u stranoj valuti	1.133	42
	<b>221.569</b>	<b>125.741</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(832.597)	(571.380)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.064.994</b>	<b>709.966</b>

Promene na ispravkama vrednosti za kamatu i naknade u toku godine bile su sledeće:

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Stanje na dan 1. Januar	571.380	424.921
Nove ispravke vrednosti (Napomena 8)	443.458	375.669
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 8)	(291.868)	(246.981)
Kursne razlike	(57)	17.771
Direktan otpis	(24.914)	-
Ostale promene	134.598	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>832.597</b>	<b>571.380</b>

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
<b>U dinarima</b>		
Druge banke i finansijske institucije	673.750	290.022
Narodna banka Srbije	10.268	9.768
Preduzetnici	45.302	16.346
Preduzeća	740.515	663.794
Javni sektor	23.330	8.530
Stanovništvo	340.036	290.425
Strana lica	1.577	1.011
Drugi komitenti	36.971	1.040
	<b>1.871.749</b>	<b>1.280.936</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Povezane banke	1.118	25
Preduzetnici	20	-
Preduzeća	23.907	334
Strana lica	797	51
	<b>25.842</b>	<b>410</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(832.597)	(571.380)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.064.994</b>	<b>709.966</b>

## 18. DATI KREDITI I DEPOZITI

### (a) Pregled po vrstama plasmana

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Plasmani u dinarima		
Kreditni po transakcionim računima	4.789.344	5.687.490
Potrošački krediti	3.183.361	3.762.990
Kreditni za obrtna sredstva	74.435.701	82.258.482
Izvozni krediti	459.494	1.611.053
Investicioni krediti	18.162.719	14.152.594
Stambeni krediti	35.565.303	26.264.279
Ostali krediti	19.146.160	14.312.746
	<b>155.742.082</b>	<b>148.049.634</b>
<b>Plasmani u stranoj valuti</b>		
Kreditni za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva	3.999.846	5.834.619
Ostali krediti	891.571	1.326.581
	<b>4.891.417</b>	<b>7.161.200</b>
<b>Ukupno plasmani</b>	<b>160.633.499</b>	<b>155.210.834</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(14.251.554)	(6.438.373)
<b>Neto plasmani komitentima</b>	<b>146.381.945</b>	<b>148.772.461</b>

Kreditni preduzećima su uglavnom odobravani za: finansiranje dnevne likvidnosti (minusi po tekućem računu), nabavku obrtnih sredstava, uvoz, kao i za finansiranje investicija. Kratkoročni kreditni su odobravani sa rokovima dospeća od 30 dana do 1 godine, a dugoročni na rok preko 1 godine. Kamata na kredite koji su odobreni u 2012. godini obračunava se po kamatnoj stopi u visini jednomesečnog, tromesečnog ili šestomesečnog Euribor-a ili Libor-a uvećanih u proseku za 4,71% godišnje za indeksirane kredite, odnosno za dinarske kredite u visini jednomesečnog i tromesečnog Belibor-a uvećanih u proseku za 1,25% godišnje.

Tokom 2013. godine stanovništvu su odobravani dugoročni kreditni za kupovinu stambenog prostora sa rokom dospeća od 5 do 25 godina. Tarifa banke za stambene kredite sa varijabilnom kamatnom stopom u 2013. godini bazirala se na šestomesečnom Euribor-u uvećanom za 4,25% do 4,85% godišnje, odnosno od 5,75% do

6,90% za kredite sa fiksnom kamatnom stopom. Takođe, postoji ponuda i dinarskih dugoročnih kredita za kupovinu stambenog prostora sa rokom dospeća od 5 do 25 godina i sa kamatnom stopom baziranom na šestomesečnom Belibor-u uvećanom za 4,75% do 5,00%.

U 2013. godini odobravani su i kreditni malim privrednim subjektima, preduzetnicima i registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima. Kamatna stopa za kratkoročne kredite, koji su namenjeni finansiranju obrtnog kapitala, kretala se u rasponu od 8,50% do 17,75% godišnje za EUR indeksirane kredite i od 16,00% do 24,50% godišnje za dinarske kredite ročnosti do dve godine, dok su se dugoročni investicioni kreditni odobravali sa kamatnim stopama baziranim na šestomesečnom Euribor-u uvećanom za 7,95% do 14,25% godišnje. U 2013. godini su se odobravali i subvencionisani kreditni u februaru i martu mesecu, kao i sufinansirajući kreditni sa fiksnom kamatnom stopom 7,8 % u junu, julu i avgustu.

**(b) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita**

	2013		u hiljadama dinara
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<b>U dinarima</b>			
Kredit i plasmani:			
-Banke i finansijske institucije	804.903	2.542.479	3.347.382
-Preduzeća	38.934.029	50.579.665	89.513.694
-Preduzetnici	404.029	710.223	1.114.252
-Stanovništvo	4.143.035	55.425.855	59.568.890
-Javni sektor	43.680	1.025.413	1.069.093
-Strana lica	4.096	131.656	135.752
-Drugi komitentni	824.813	168.206	993.019
<b>Ukupno u dinarima</b>	<b>45.158.585</b>	<b>110.583.497</b>	<b>155.742.082</b>
<b>U stranoj valuti</b>			
Kredit i plasmani:			
-Preduzeća	656.844	3.169.173	3.826.017
-Preduzetnici	1.865	-	1.865
-Javni sektor	-	891.572	891.572
-Strana lica	171.963	-	171.963
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b>830.672</b>	<b>4.060.745</b>	<b>4.891.417</b>
<b>Ukupno plasmani komitentima</b>	<b>45.989.257</b>	<b>114.644.242</b>	<b>160.633.499</b>
<b>Ispravke vrednosti:</b>	<b>(8.995.040)</b>	<b>(5.256.514)</b>	<b>(14.251.554)</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>36.994.217</b>	<b>109.387.728</b>	<b>146.381.945</b>

Kredit i sa valutnom klauzulom su uključeni u pregled dinarskih kredita i depozita.

**(c) Promene na računima ispravke vrednosti datih kredita i depozita**

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Stanje na dan 1. januar	6.438.373	3.848.520
Nove ispravke vrednosti (Napomena 8)	9.355.548	4.988.391
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 8)	(4.931.261)	(2.568.826)
Kursne razlike	89.675	170.493
Ostale promene	3.611.080	-
Direktan otpis	(311.861)	(205)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>14.251.554</b>	<b>6.438.373</b>

2012		
Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
1.375.803	1.761.996	3.137.799
36.352.383	61.116.302	97.468.685
210.828	363.421	574.249
3.174.904	42.647.545	45.822.449
8.492	804.518	813.010
2.803	106.852	109.655
61.755	62.032	123.787
<b>41.186.968</b>	<b>106.862.666</b>	<b>148.049.634</b>
711.587	5.009.313	5.720.900
-	-	-
-	1.326.581	1.326.581
113.719	-	113.719
<b>825.306</b>	<b>6.335.894</b>	<b>7.161.200</b>
<b>42.012.274</b>	<b>113.198.560</b>	<b>155.210.834</b>
<b>(4.914.334)</b>	<b>(1.524.039)</b>	<b>(6.438.373)</b>
<b>37.097.940</b>	<b>111.674.521</b>	<b>148.772.461</b>

**(a) Pregled ispravke vrednosti po vrstama korisnika kredita i depozita**

	u hiljadama			
	Banke i finansijske institucije	preduzeća	preduzetnici	Stanovništvo
Početno stanje 01.01.2013.	24.490	4.695.241	45.342	1.663.022
Nova rezervisanja	211.414	7.059.948	206.220	1.101.551
Ukidanje rezervisanja	(117.203)	(2.897.361)	(170.122)	(1.512.125)
Kursne razlike	2.539	75.059	847	5.543
Ostale promene	1.076	2.121.402	334.889	906.901
Direktan otpis	-	(311.861)	-	-
<b>Stanje na dan 31.12.2013.</b>	<b>122.316</b>	<b>10.742.428</b>	<b>417.176</b>	<b>2.171.892</b>
Pojedinačna rezervisanja	104.542	9.817.659	389.753	1.884.099
Grupna rezervisanja	17.774	924.769	27.423	287.793

	u hiljadama			
	Banke i finansijske institucije	Preduzeća	Preduzetnici	Stanovništvo
Početno stanje 01.01.2012	12.583	2.398.332	46.508	1.385.529
Nova rezervisanja	52.544	3.931.162	33.451	966.035
Ukidanje rezervisanja	(44.517)	(1.850.240)	(32.931)	(638.425)
Kursne razlike	(1.141)	223.868	(1.686)	(50.117)
Direktan otpis	-	(205)	-	-
<b>Stanje na dan 31.12.2012</b>	<b>19.469</b>	<b>4.702.917</b>	<b>45.342</b>	<b>1.663.022</b>
Pojedinačna rezervisanja	-	4.077.089	41.075	1.342.636
Grupna rezervacija	19.469	625.828	4.267	320.386

a dinara			
Javni sektor	Strana lica	Drugi komitenti	Ukupno
5.285	2.302	2.691	6.438.373
48.324	2.243	718.848	9.355.548
(3.781)	(1.465)	(229.203)	(4.931.260)
106	14	5.567	89.675
18.860	-	227.951	3.611.079
-	-	-	(311.861)
<b>68.794</b>	<b>3.094</b>	<b>725.854</b>	<b>14.251.554</b>
16.363	1.070	707.096	12.920.582
52.431	2.024	18.758	1.330.972

a dinara			
Javni sektor	Strana lica	Drugi komitenti	Ukupno
3.740	1.812	16	3.848.520
2.819	2.335	45	4.988.391
(999)	1.690	(24)	(2.568.826)
(275)	(155)	(1)	170.493
-	-	-	(205)
<b>5.285</b>	<b>2.302</b>	<b>36</b>	<b>6.438.373</b>
-	1.194	-	5.461.994
5.285	1.108	36	976.379



## 19. HARTIJE OD VREDNOSTI

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
<b>u dinarima</b>		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	13.735.477	7.756.036
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	113.991	278.738
<b>u stranoj valuti</b>		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	1.954	1.139.065
	<b>13.851.422</b>	<b>9.173.839</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(29.407)	(2.633)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>13.822.015</b>	<b>9.171.206</b>

Pregled hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, prema vrsti hartije od vrednosti:

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
<b>Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</b>		
Beogradska berza	906	906
Tržište novca	89	89
Swift	1.954	2.245
Državni zapisi Republike Srbije	13.734.482	8.891.861
<i>Minus: Ispravka vrednosti hartije Tržište novca</i>	(89)	(89)
Neto hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	<b>13.737.342</b>	<b>8.895.012</b>
<b>Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća</b>		
Eskontovane menice	113.991	278.738
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(29.318)	(2.544)
Neto hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	<b>84.673</b>	<b>276.194</b>
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b>13.822.015</b>	<b>9.171.206</b>

Promene na računima ispravke vrednosti prikazane su u sledećoj tabeli:

	u hiljadama dinara					
	2013			2012		
	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	Ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Ukupno	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	Ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Ukupno
Stanje na dan 1. januara	2.544	89	2.633	1.965	89	2.054
Nove ispravke vrednosti (Napomena 8)	67.430	-	67.430	16.564	-	16.564
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 8)	(40.656)	-	(40.656)	(15.985)	-	(15.985)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>29.318</b>	<b>89</b>	<b>29.407</b>	<b>2.544</b>	<b>89</b>	<b>2.633</b>

## 20. UDELI (UČEŠĆA) U KAPITALU POVEZANIH PRAVNIH LICA PO METODI KAPITALA

Grupa poseduje 49% učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije a.d. Beograd i Societe Generale Osiguranje a.d. Društvo za životno osiguranje Beograd.

Sledeća tabela prikazuje sažete finansijske informacije učešća Grupe u kapitalu pridruženih pravnih lica:

### **Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije a.d. Beograd**

Društvo za upravljanje dobrovoljnim Penzijskim fondom Societe Generale Penzije a. d. Beograd

	31. decembar 2013	31. decembar 2012.
Stalna sredstva	-	1,037
Obrtna sredstva	60.492	60.759
Dugoročne obaveze	-	317
Kratkoročne obaveze	3.270	2.987
Kapital	57.222	58.491
Gubitak tekuće godine	(1.269)	(11.707)
	31. decembar 2013	31. decembar 2012.
<b>Učešće Grupe u kapitalu pridruženog pravnog lica</b>	<b>56.826</b>	<b>58.095</b>

Societe Generale Osigurnje a. d. Društvo za životno osiguranje Beograd

	31. decembar 2013	31. decembar 2012.
Stalna sredstva	87.884	7.380
Obrtna sredstva	156.120	7.380
Dugoročne obaveze	76.669	39.222
Kratkoročne obaveze	9.709	11.079
Kapital	157.626	149.650
Dobitak (gubitak) tekuće godine	7.976	(11.029)
	31. decembar 2013	31. decembar 2012.
<b>Učešće Grupe u kapitalu pridruženog pravnog lica</b>	<b>157.626</b>	<b>149.650</b>

## 21. OSTALI PLASMANI

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Kupljeni plasmani – forefeting u dinarima	351.282	-
Kupljeni plasmani – faktoring u dinarima	3.608.6140	3.621.120
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja izvršenih plaćanja po garancijama u stranoj valuti	2.004.586	1.665.885
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u dinarima	799.910	684.271
Ostali plasmani u dinarima	4.920.433	4.546.504
Ostali plasmani u stranoj valuti	4.586	4.549
<b>Ukupno plasmani komitentima</b>	<b>11.689.437</b>	<b>10.522.329</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2.491.930)	(1.616.754)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>9.197.507</b>	<b>8.905.575</b>

Na dan 31. decembra 2013. godine, ostali plasmani obuhvataju plasmane po osnovu finansijskog lizinga koje odobrava zavisno pravno lice Sogelease Srbija d.o.o. Beograd, u iznosu RSD 4.920.433 hiljada, bruto (31. decembar 2012. godine: RSD 4.546.504 hiljada).

Promene na ispravkama vrednostii ostalih plasmana prikazane su u sledejoj tabeli:

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Stanje na dan 1. januar	1.616.754	967.064
Nove ispravke vrednosti (Napomena 8)	1.336.122	860.288
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 8)	(315.171)	(264.639)
Kursne razlike	16.714	54.041
Direktan otpis	(240.829)	-
Ostale promene	78.340	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2.491.930</b>	<b>1.616.754</b>

	u hiljadama dinara					
	2013			2012		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<b>U dinarima</b>						
Kreditni i plasmani:						
Banke i druge finansijske institucije	81.946	-	81.946	81.946	-	81.946
Preduzeća	5.437.180	2.999.447	8.436.627	4.923.846	3.097.644	8.021.490
Preduzetnici	357.545	433.842	791.387	80.603	149.454	230.057
Javni sektor	2.948	3.647	6.595	418	816	1.234
Stanovništvo	104.072	80.674	184.746	171.745	342.450	514.195
Drugi komitenti	176.807	2.157	178.964	908	2.065	2.973
<b>Ukupno u dinarima</b>	<b>6.160.498</b>	<b>3.519.767</b>	<b>9.680.265</b>	<b>5.259.466</b>	<b>3.592.429</b>	<b>8.851.895</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
Kreditni i plasmani:						
Druge banke i finansijske institucije	4.586	-	4.586	-	-	-
Preduzeća	2.004.586	-	2.004.586	1.665.885	-	1.665.885
Javni sektor	-	-	-	4.549	-	4.549
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b>2.009.172</b>	<b>-</b>	<b>2.009.172</b>	<b>1.670.434</b>	<b>-</b>	<b>1.670.434</b>
<b>Ukupno plasmani komitentima</b>	<b>8.169.670</b>	<b>3.519.767</b>	<b>11.689.437</b>	<b>6.929.899</b>	<b>3.592.430</b>	<b>10.522.329</b>
<b>Ispravke vrednosti:</b>	<b>(2.380.058)</b>	<b>(111.872)</b>	<b>(2.491.930)</b>	<b>(1.554.020)</b>	<b>(62.734)</b>	<b>(1.616.754)</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5.789.612</b>	<b>3.407.895</b>	<b>9.197.507</b>	<b>5.375.879</b>	<b>3.529.696</b>	<b>8.905.575</b>

Pregled ispravke vrednosti po vrstama korisnika ostalih plasmana

	u hiljadama dinara					
	Banke i finansijske organizacije	Preduzeća	Preduzetnici	Stanovništvo	Drugi komitenti	Ukupno
Početno stanje 01.01.2013	533	1.602.979	4.999	7.648	595	1.616.754
Nova rezervisanja	13.561	1.158.403	25.772	19.432	118.954	1.336.122
Ukidanje rezervisanja	(850)	(208.981)	(182)	(23.395)	(81.853)	(315.171)
Kursne razlike	-	17.628	-	-	(914)	16.714
Direktan otpis	-	(240.829)	-	-	-	(240.829)
Ostale promene	-	(74.455)	-	31.655	121.140	78.340
<b>Stanje na dan 31.12.2013</b>	<b>13.244</b>	<b>2.254.835</b>	<b>30.589</b>	<b>35.340</b>	<b>157.922</b>	<b>2.423.930</b>
Pojedinačna rezervisanja	13.244	2.193.757	24.640	34.193	157.548	2.423.382
Grupna rezervisanja	-	61.078	5.949	1.147	374	68.548

	u hiljadama dinara						
	Banke i finansijske organizacije	Preduzeća	Javni sektor	Preduzetnici	Stanovništvo	Drugi komitenti	Ukupno
Početno stanje 01.01.2012	-	958.880	4.883	15	3.271	15	967.064
Nova rezervisanja	-	854.491	591	586	4.588	32	860.288
Ukidanje rezervisanja	-	(263.365)	(475)	(587)	(211)	(1)	(264.639)
Kursne razlike	-	54.041	-	-	-	-	54.041
Direktan otpis	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31.12.2012</b>	<b>-</b>	<b>1.604.047</b>	<b>4.999</b>	<b>14</b>	<b>7.648</b>	<b>46</b>	<b>1.616.754</b>
Pojedinačna rezervisanja	-	1.542.959	2.527	-	3.690	-	1.549.176
Grupna rezervisanja	-	61.088	2.472	14	3.958	46	67.578

## 22. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

u hiljadama dinara	Građevinski objekti	Zemljište	Oprema i ostala osnovna sredstva	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva
<b>NABAVNA VREDNOST</b>				
Stanje na dan 1.januara 2012	1.786.010	71.049	1.403.583	484.144
Povećanja u toku godine	-	-	1.079	-
Prenosi (sa)/na	-	-	179.255	63.198
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(91.267)	(7.576)
Ostalo	-	-	56.469	(29.214)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2012. godine</b>	<b>1.786.010</b>	<b>71.049</b>	<b>1.549.119</b>	<b>510.552</b>
Povećanja u toku godine	-	-	1.163	-
Prenosi (sa)/na	99.268	-	165.293	26.904
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(97.266)	(13.300)
Prenos sa avansa	-	-	-	63.698
Ostalo	-	-	(74.856)	(46.326)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2013. Godine</b>	<b>1.885.278</b>	<b>71.049</b>	<b>1.543.453</b>	<b>477.830</b>
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>				
Stanje na dan 1.januara 2012.godine	474.989	-	952.042	241.452
Amortizacija (Napomena 10)	95.186	-	152.273	48.419
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(87.634)	(4.754)
Ostalo	-	-	56.469	(29.214)
<b>Stanje na dan 31.decembra 2012.godine</b>	<b>570.175</b>	<b>-</b>	<b>1.073.150</b>	<b>255.903</b>
Amortizacija (Napomena 10)	96.407	-	155.001	47.378
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(96.835)	(10.268)
Ostalo	-	-	(74.856)	(46.326)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2013. godine</b>	<b>666.582</b>	<b>-</b>	<b>1.056.460</b>	<b>246.687</b>
<b>Neotpisana vrednost na dan:</b>				
<b>-31. decembra 2013. godine</b>	<b>1.218.696</b>	<b>71.049</b>	<b>486.993</b>	<b>231.143</b>
<b>-31. decembra 20123. godine</b>	<b>1.215.835</b>	<b>71.049</b>	<b>475.971</b>	<b>254.649</b>

Ostalo se odnosi na sredstva koja su u potpunosti amortizovana i čija knjigovodstvena vrednost je jednaka nuli, ali su ista još uvek u upotrebi. Grupa nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita. Usled nepotpunih katastarskih evidencija na dan 31.12.2013. godine Grupa nema izvode iz liste nepokretnosti za građevinske objekte neto sadašnje vrednosti 68.445 hiljada. Rukovodstvo Grupe je preuzelo sve neophodne mere radi pribavljanja izvoda iz lista nepokretnosti

Osnovna sredstva u pripremi	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
104.012	39.771	1.013.185	4.901.754
250.332	54.992	38.733	345.136
(256.436)	(63.467)	77.450	-
-	-	(154.999)	(253.842)
(475)	-	(27.255)	(475)
<b>97.433</b>	<b>31.296</b>	<b>947.114</b>	<b>4.992.573</b>
186.939	144.035	1.552	333.687
(295.366)	(81.992)	85.893	-
-	-	(10.834)	(121.400)
-	1.707	-	65.407
-	-	121.182	-
<b>52.704</b>	<b>95.046</b>	<b>1.144.907</b>	<b>5.270.267</b>
-	-	492.441	2.160.924
-	-	148.653	444.531
-	-	(84.795)	(177.183)
-	-	(27.2550)	-
-	-	<b>529.044</b>	<b>2.428.272</b>
-	-	149.219	448.005
-	-	(10.074)	(117.177)
-	-	121.182	-
-	-	<b>789.371</b>	<b>2.759.100</b>
<b>52.704</b>	<b>95.046</b>	<b>355.536</b>	<b>2.511.167</b>
<b>97.434</b>	<b>31.296</b>	<b>418.068</b>	<b>2.564.302</b>

## 23. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	u hiljadma dinara	
	2013	2012
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednostiosnovnih sredstava	77.566	58.881
Odložena poreska sredstva po osnovu ukalkulisanih a neizmernih obaveza prema državi	11.780	10.366
Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neisplaćenih otpremnina	9.144	8.610
Odložena poreska sredstva po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	40.716	-
Odložena poreska sredstva po osnovu poreskog gubitka	346.490	-
Ostalo	751	(252)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>486.447</b>	<b>77.605</b>

Rukovodstvo Grupe smatra da su odložena poreska sredstva na dan 31.12. priznata do iznosa za koji je verovatno da će budući oporezivi dobiti biti dovoljni da omoguće realizaciju poreskih sredstava.

## 24. OSTALA SREDSTVA

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	11.466	11.859
Potraživanja po osnovu avansa datih za trajna ulaganja	564	5.222
Potraživanja od zaposlenih	188	461
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	202.775	121.259
Potraživanja iz operativnog poslovanja sa platnim karticama	773.433	315.751
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja*	256.731	332.196
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva u stranoj valuti	5.470	5.122
Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti	13.069	12.342
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u stranoj valuti	29.536	6.966
Potraživanja u obračunu u stranoj valuti	2.985	3.947
Razgraničena potraživanja za obračunsku kamatu	561.911	419.202
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode	6.336	11.567
Razgraničeni ostali troškovi	95.486	72.915
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	10.465	11.213
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u stranoj valuti	54.436	95.862
Razgraničeni rashodi kamata	823	-
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope u stranoj valuti	158.514	163.103
Razgraničeni rashodni kamata u stranoj valuti	660	-
Razgraničeni ostali troškovi u stranoj valuti	36.188	46.251
	<b>2.221.036</b>	<b>1.635.238</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(119.434)	<b>(59.342)</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2.101.602</b>	<b>1.575.896</b>

\* Od ukupnog iznosa Ostalih potraživanja iz operativnog poslovanja RSD 93,530 hiljada (31.decembar 2012. godine: RSD 228,587) se odnosi na vraćene predmete lizinga. Pripadajući deo ispravke vrednosti ovih potraživanja iznosi RSD 5,982 hiljada (31.decembar 2012. godine: RSD 3,061).

Promene na ispravkama vrednosti ostalih sredstava prikazane su u sledećoj tabeli:

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Stanje na dan 1. januar	59.342	37.649
Nove ispravke vrednosti (Napomena 8)	76.975	25.129
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 8)	(14.974)	(4.382)
Kursne razlike	157	946
Ostale promene	16	-
Direktan otpis	(2.082)	-
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b>119.434</b>	<b>59.342</b>



## 25. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	u hiljadma dinara	
	2013	2012
Transakcioni depoziti u dinarima	14.958.526	9.402.400
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	13.932.606	10.464.728
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>28.891.132</b>	<b>19.867.128</b>

u hiljadama dinara	2013			2012		
	u dinarima	u stranoj valuti	ukupno	u dinarima	u stranoj valuti	Ukupno
Druge banke	90	-	90	-	-	-
Povezana lica	*11.508	14.526	26.034	-	-	-
finansijske organizacije	317.044	22.762	339.806	88.185	9.596	97.781
Penzijski fondovi i društva za upravljanje penzijskim fondovima	*1.311.305	53.780	1.365.085	720.982	221.882	942.864
Osiguravajuće organizacije	120.679	16.314	136.993	23.643	22.495	46.138
Holding kompanije	536.028	49.148	585.176	64.401	19.517	83.918
Preduzeća	8.553.576	11.036.374	19.589.950	5.912.161	7.067.636	12.979.797
Preduzetnici	301.619	32.754	334.373	152.393	21.624	174.017
Stanovništvo	2.583.197	1.702.819	4.286.016	1.673.355	1.403.874	3.077.229
Javni sektor	12.671	30.115	42.786	11.116	131.715	142.831
Strane banke	577.886	3.123	581.009	354.580	3.099	357.679
Ostala strana lica	238.829	784.790	1.023.619	179.805	1.343.388	1.523.193
Drugi komitenti	394.094	186.101	580.195	221.779	219.902	441.681
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>14.958.526</b>	<b>13.932.606</b>	<b>28.891.132</b>	<b>9.402.400</b>	<b>10.464.728</b>	<b>19.867.128</b>

## 26. OSTALI DEPOZITI

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Štedni depoziti	1.678.447	936.949
Depoziti po osnovu datih kredita	53.580	167.057
Namenski depoziti	205.798	259.105
Ostali depoziti	14.623.125	8.728.537
Štedni depoziti u stranoj valuti	55.949.230	47.185.366
Depoziti po osnovu datih kreditau stranoj valuti	10.716.793	12.697.500
Namenski depoziti u stranoj valuti	1.531.500	1.919.766
Ostali depoziti u stranoj valuti	7.169.358	20.981.980
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>91.927.831</b>	<b>92.876.260</b>

u hiljadama dinara	2013			2012		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<b>U dinarima</b>						
Štedni depoziti:						
-Stanovništvo	1.575.363	55.312	1.630.675	904.146	9.495	913.641
-Strana lica	47.772	-	47.772	23.308	-	23.308
Namenski depoziti	251.082	8.296	259.378	416.223	9.939	426.162
Ostali depoziti:						
-banke	329.501	-	329.501	210.892	-	210.892
-Ostale finansijske institucije	924.959	-	924.959	782.500	-	782.500
-holding kompanije	191.010	-	191.010	223.909	-	223.909
-javna preduzešća	166.029	-	166.029	125.000	-	125.000
-javni sektor	72.276	-	72.276	74.509	-	74.509
-preduzeća	9.328.657	-	9.328.657	5.553.844	-	5.553.844
-preduzetnici	3.980	-	3.980	4.306	-	4.306
-drugi komitenti	3.66.713	-	3.606.713	1.753.577	-	1.753.577
	<b>16.497.342</b>	<b>63.608</b>	<b>16.560.950</b>	<b>10.072.214</b>	<b>19.434</b>	<b>10.091.648</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
Štedni depoziti:						
-Stanovništvo	42.095.050	10.176.165	52.271.215	35.277.588	8.957.162	44.234.750
-Strana lica	2.704.336	973.679	3.678.015	2.168.865	781.751	2.950.616
Namenski depoziti	5.904.392	6.343.901	12.248.293	9.273.674	5.343.592	14.617.266
Ostali depoziti:						
-banke	47.090	-	47.090	33.291	-	33.291
-Ostale finansijske institucije	257.945	286.605	544.550	466.218	227.437	693.655
-javna preduzešća	13.757	-	13.757	5.686	-	5.686
-preduzeća	5.764.541	5.764.541	3.855.984	-	3.855.984	
-drugi komitenti	27.267	-	27.267	7.057	-	7.057
-strana lica	644.327	126.106	770.433	16.318.209	68.098	16.386.307
-stanovništvo	1.720	-	1.720	-	-	-
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b>57.460.425</b>	<b>17.906.456</b>	<b>75.366.881</b>	<b>67.406.572</b>	<b>15.378.040</b>	<b>82.784.612</b>
<b>Ukupno ostali depoziti</b>	<b>73.957.767</b>	<b>17.970.064</b>	<b>91.927.831</b>	<b>77.478.786</b>	<b>15.397.474</b>	<b>92.876.260</b>

Kretanje kamatnih stopa na depozite tokom 2013. godine u rasponima:

#### OROČENI DEPOZITI

EUR	
PERIOD	NKS (u rasponu od do)
1-6 meseci	<b>1,00% - 5,00%</b>
12-36 meseci - poseban proizvod "progresivna štednja"	<b>0,10% - 13,50%</b>

USD	
PERIOD	NKS (u rasponu od do)
1-6 meseci	<b>1,00% - 4,25%</b>
12-36 meseci	<b>2,00% - 5,00%</b>

CHF	
PERIOD	NKS (u rasponu od do)
1-6 meseci	<b>0,25% - 2,75%</b>
12 meseci	<b>1,00% - 3,00%</b>

GBP	
PERIOD	NKS (u rasponu od do)
1-6 meseci	<b>0,75% - 4,25%</b>
12 meseci	<b>1,50% - 4,50%</b>

RSD	
PERIOD	NKS (u rasponu od do)
1-6 meseci	<b>8,75% - 11,50%</b>
12-24 meseci - poseban proizvod "progresivna štednja"	<b>9,75% - 17,75%</b>

## 27. PRIMLJENI KREDITI

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Kreditni koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) u dinarima	4.011.604	2.440.866
Ostale finansijske obaveze	6.732	26.069
Kreditni koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) u stranoj valuti	541.657	3.820.446
Primljeni krediti u stranoj valuti	46.146.240	34.291.927
Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	193.348	94.461
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>50.899.581</b>	<b>40.673.769</b>

Primljeni krediti u stranoj valuti prikazani su u sledećoj tabeli:

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Evropska investiciona banka (EIB)	11.143.520	6.931.153
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	13.220.691	8.680.918
IFC	9.680.888	7.518.043
KBC Banka NV Brisel	940.065	-
Dugoročni krediti od Societe Generale Paris	11.161.076	11.161.813
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>46.146.240</b>	<b>34.291.927</b>

Na dan 31. decembra 2013. godine, stanje primljenih kredita od Evropske investicione banke (EIB) u iznosu od RSD 11.143.520 hiljada (31. decembar 2012: 6.931.153 hiljada) sastoji se od:

- Kredite za finansiranje malih i srednjih preduzeća, koji dospevaju do 2023. godine uz kamatnu stopu 3M EURIBOR + 0,25% godišnje u iznosu RSD 2.750.202 hiljada, APEX kredita koji dospevaju do 2022. godine uz kamatnu stopu 3M / 6M EURIBOR + margina u rasponu od 0,96% do 1,27% godišnje u iznosu RSD 3.305.132 hiljada i kredita EIB-a od 25.10. 2013.godine u iznosu od RSD 3.038.561 hiljada uz kamatnu stopu 3m EURBOR / 6 M LIBOR + margina 0.133% (na LIBOR) do 1.392%.
- Krediti u iznosu od 2.049.625 hiljada dinara odoboreni zavisnom pravnom licu Sogelease Srbija a.d Beograd uz godišnje kamatne stope od 2.26% do 2.83% (31. decembar 2012. RSD 1.857.772 hiljada)

Stanje od RSD 13.220.691 hiljada na dan 31. decembra 2013. godine odnosi se na više dugoročnih linija od Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD) koje dospevaju u periodu 2015. godine do 2018. godine sa kamatnom stopom od 6M EURIBOR + margina u rasponu od 2,05% do 2,75% godišnje (31. decembar 2012. godine: RSD 8.680.918 hiljada).

Na dan 31. decembra 2013. godine, stanje dugoročne linije za agrobiznis primljene od IFC sa kamatnom stopom 6M EURIBOR + margina od 2,5% i dospećem 2016. godine odnosno 6M EURIBOR + 3% godišnje i dospećem 2017. godine iznosi RSD 9.680.888 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 7.518.043 hiljada).

Na dan 31. decembra 2013. godine, stanje primljenih dugoročnih kredita od Societe

Generale Paris u iznosu od RSD 11.161.076 hiljada (2012: 11.161.813 hiljada) sastoji se od:

- Dugoročnih kredita u iznosu od RSD 8.856.770 hiljada odobreni su sa fiksnom stopom u rasponu od 5,43% do 6,61% godišnje u iznosu RSD 7.249.910 hiljada odnosno varijabilnom kamatnom stopom u rasponu od 1,56% do 5,004% godišnje na respektivni EURIBOR, u iznosu RSD 1.606.860 hiljada, na period do 2036. godine (31. decembar 2012. godine: RSD 9.448.079 hiljada).
- Dugoročni krediti u iznosu od RSD 2.304.306 hiljada odobreni u svrhe finansiranja aktivnosti zavisnog pravnog lica Sogelease Srbija a.d Beograd na period od 3 do 5 godina i uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 3.28% do 6.46%. Otplata kredita se vrši u godišnjim ratama (31.decembar 2012: RSD 1.713.734 hiljada).

Stanje od RSD 940.065 hiljada na dan 31. decembra 2013. godine odnosi se na dugoročnu liniju od KBC Bank NV Brussels, koja dospeva u avgustu 2016. godine sa kamatnom stopom od 6M EURIBOR + margina 0,775% godišnje.

## 28. OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Obaveze za sopstvene hartije od vrednosti u dinarima	1.700.000	1.700.000
Obaveze za sopstvene hartije od vrednosti u stranoj valuti	4	22
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.700.004</b>	<b>1.700.022</b>

Banka je 23. aprila 2012. godine emitovala 1.700.000 obveznica pojedinačne nominalne vrednosti 1.000,00 RSD.

Obveznice su dugoročnog karaktera, izdate su na rok od 3 godine, neograničeno su prenosive i registrovane su na ime u Centralnom registru depoa i kliring hartija od vrednosti.

Kamatna stopa na obveznice je promenljiva i sastoji se iz fiksnog i varijabilnog dela. Varijabilni deo kamatne stope jednak je referentnoj kamatnoj stopi Narodne banke Srbije na određeni dan. Fiksni deo je nepromenljiv ukoliko se obveznice drže do dospeća i iznosi 5,25% godišnje. U slučaju da je referentna stopa utvrđena na kraći period od dvonedeljnog, vrednost varijabilne kamatne stope uvećana je za 0,15% na godišnjem nivou.

Celokupna emisija obveznica uspešno je prodana profesionalnim investitorima.

## 29. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA I PROMENE VREDNOSTI DERIVATA

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Obaveze po osnovu kamata i provizija	96	79
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>96</b>	<b>79</b>

## 30. REZERVISANJA

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Rezervisanja za naknade po vanbilansnoj aktivi	855.797	772.021
Rezervisanja za naknade zaposlenima	243.480	191.597
Rezervisanja za sudske sporove	791	-
Rezervisanja za pokriće obaveza	-	343
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.100.068</b>	<b>963.961</b>

Promene u rezervisanim prikazane su u sledećoj tabeli:

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
<b>Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (a)</b>		
Stanje na dan 1. januar	772.021	638.685
Nova rezervisanja (Napomena 8)	1.490.845	996.797
Ukidanje rezerviisanja (Napomena 8)	(1.319.552)	(902.144)
Kursne razlike	782	38.683
Ostale promene	(88.299)	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>855.797</b>	<b>772.021</b>
<b>Rezervisanja za naknade zaposlenima (b)</b>		
Stanje na dan 1. januar	191.597	113.764
Nova rezervisanja (Napomena 8)	138.608	85.514
Ukidanje rezervisanja (Napomena 7)	(79.741)	-
Iskorišćena rezervisanja	(6.984)	(7.681)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>243.480</b>	<b>191.597</b>
<b>Rezervisanja za pokriće obaveza (c)</b>		
Stanje na dan 1. januar	343	-
Nova rezervisanja (Napomena 8)	-	343
Ukidanje rezervisanja	(343)	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>-</b>	<b>343</b>
<b>Rezervisanja za sudske sporove (d)</b>		
Stanje na dan 1. januar	-	-
Nova rezervisanja (Napomena 8)	791	-
Ukidanje rezervisanja	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>791</b>	<b>-</b>

(a) Prema internoj politici Grupe, rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu (garancije, avale, akreditive, obaveze za nepovučene kredite i drugo) vrše se po plasmanima Grupe gde postoji mogućnost da preuzete potencijalne obaveze padnu na teret Grupe.

(b) Rezervisanja za naknade zaposlenima najvećim delom uključuju rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih kao i obračunati iznos akumuliranih plaćenih odsustva za godišnje odmore.

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih u iznosu RSD 60.952 hiljada (2012.RSD 57.398 hiljada) formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan bilansa stanja i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 7%, koja predstavlja adekvatnu stopu u

skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica.

Grupa je na dan 31. decembra 2013. godine obračunala iznos akumuliranih plaćenih odsustva za godišnje odmore u iznosu RSD 115.471 hiljada, koja se mogu preneti i koristiti u narednom periodu

## 31. OBAVEZE ZA POREZE

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Obaveze za porez na dodatu vrednost	27.056	13.846
Obaveze za druge poreze i doprinose	25.464	22.542
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>52.520</b>	<b>36.388</b>

## 32. OBAVEZE IZ DOBITKA

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Obaveze za poreze na dobit	-	1.727
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>-</b>	<b>1.727</b>

### 33. OSTALE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Obaveze prema dobavljačima	114.818	85.276
Obaveze po primljenim sredstvima po poslovima u ime i za račun komitenata	102	7
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	470.799	272.895
Obaveze u obračunu	18.558	17.315
Prolayni i privremeni račun	133	1.611
Obaveze za neto naknade zarada	2.303	1.468
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada	704	874
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada	644	379
Obaveze po osnovu privremenih i povremenih poslova	257	136
Ostale obaveze prema zaposlenima	244	390
Razgraničene obaveze za ostale obračunatu kamatu	169.936	162.939
Razgraničeni prihodi kamata	113.818	120.295
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	104.797	159.127
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	686.722	616.074
Razgraničeni ostali prihodi	83.848	62.243
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	8.031	405
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	179.468	152.525
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u stranoj valuti	147.193	123.786
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti	767.859	712.698
Razgraničene obaveze za obračunate rashode u stranoj valuti	336.230	341.451
Razgraničeni prihodi kamata u stranoj valuti	340.335	-
Razgraničeni ostali prihodi u stranoj valuti	843	-
	<b>3.547.642</b>	<b>2.831.894</b>
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	13.757.052	13.646.196
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>17.304.694</b>	<b>16.478.090</b>

Subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu RSD 13.757.052 hiljada na dan 31. decembra 2013. godine (31. decembra 2012. RSD 13.646.196) odnose se na subordinirane obaveze prema Societe Generale Paris, i to:

Dana 23. avgusta 2005. godine zaključen je Ugovor o subordiniranom kreditu sa Societe Generale Paris u iznosu od EUR 10.000 hiljada sa rokom dospeća do 31. avgust 2015. godine, uz kamatnu stopu 6M EURIBOR + 0,5% godišnje.

Dana 19. decembra 2007. godine zaključen je Ugovor o subordiniranom kreditu sa Societe Generale Paris na iznos od ukupno EUR 50.000 hiljada sa rokom dospeća do 2012. godine. Tokom 2009. godine aneksom ugovora promenjeno je dospeće na 19. jun 2015. godine. Ugovorena kamatna stopa je 6M EURIBOR + 2,06% godišnje.

Dana 23. septembra 2009. godine zaključen je Ugovor o subordiniranom kreditu sa Societe Generale Pariz u iznosu od EUR 35.000 hiljada sa rokom dospeća 30. mart 2015. godine uz kamatnu stopu 6M EURIBOR+2,64% godišnje.

Dana 21. decembra 2009. godine zaključen je Ugovor o subordiniranom kreditu sa Societe Generale Pariz u iznosu od EUR 25.000 hiljada sa rokom dospeća 23. decembar 2019. godine, uz kamatnu stopu 6M EURIBOR + 2,47% godišnje.

Iznosi subordiniranih kredita se priznaju kao dopunski kapital do iznosa od 50% od osnovnog kapitala. Iznos subordinirane obaveze Banke koja se uključuje u dopunski kapital Banke umanjuje se za po 20% uplaćenog iznosa godišnje u poslednjih pet godina pre dospeća te obaveze, te se poslednje godine više ne može uključivati u kapital.



## 34. KAPITAL

### (a) Struktura kapitala Grupe

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Akcijski kapital - obične akcije (i)	23.723.021	23.723.021
Emisiona premija (ii)	1.253	1.253
Ostale rezerve iz dobiti	1.696.740	1.593.888
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke (iii)	8.636.337	8.636.337
Revalorizacione rezerve po osnovu hartija od vrednostiraspoloživih za prodaju (iv)	109.821	6.882
Dobitak / (Gubitak) tekuće godine	(998.053)	29.325
<b>Stanje na dan 31.decembra</b>	<b>33.169.119</b>	<b>33.990.706</b>

#### (i) Akcijski kapital

Akcijski kapital se sastoji od 5,331,016 akcija nominalne vrednosti od 4,450 RSD po akciji. Od toga jedna akcija je u vlasništvu Genebenque S.A dok je 5,331,015 akcija u vlasništvu Societe Generale S.A. Paris.

U 2013. godini nije bilo novih emisija akcija.

#### (ii) Emisiona premija

Emisiona premija obuhvata pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti, kao i dobitke i gubitke po osnovu trgovanja sopstvenim akcijama.

#### (iii) Ostale rezerve iz dobiti

Ostale rezerve iz dobiti formirane su na teret dobiti u skladu sa Odlukama skupštine Banke. Ostale rezerve iz dobiti na dan 31.12.2013. godine iznose RSD 1.696.740 hiljada (31. decembra 2012.godine RSD 1.593.888 hiljada).

#### (iv) Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa propisima za procenjene gubitke, u skladu sa statutom i drugim aktima Banke. U skladu sa

važecom Odlukom o klasifikaciji, banka nije u obavezi da obračunava nedostajući iznos rezervi iz dobiti za procenjene gubitke.

Formirane rezerve iz dobiti za procenjene gubitke na dan 31. decembra 2013. godine su nepromenjene u odnosu na prethodnu godinu i iznose RSD 8.636.337 hiljada. Ostale rezerve iz dobiti iznose RSD 1.696.740 hiljada, što čini ukupan iznos rezervi iz dobiti od RSD 10.333.077 hiljada.

Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke na dan 31. decembra 2013. u iznosu od RSD 11.928.836 hiljada (2012. godine: RSD 12.698.143 hiljada) obračunate su kao razlika između obračunate posebne rezerve za procenjene gubitke i utvrđenog iznosa ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni u skladu sa Odlukom o klasifikaciji Bilansne aktive i vanbilansnih stavki ("Službeni glasnik Republike Srbije", broj 94/2011, 57/2012, 123/2012, 43/2013 i 113/2013) propisanom od strane Narodne banke Srbije.

#### (v) Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve iskazuju efekte promena fer vrednosti finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju.

## (b) Pokazatelji poslovanja Banke – usaglašenost sa zakonskim pokazateljima

Grupa je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne

banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona. Na dan 31. decembra 2013. godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima (Napomena 39).

## 35. VANBILANSNE POZICIJE

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Poslovi u ime i za račun trećih lica (a)	3.437.079	2.826.282
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	66.171.299	57.229.969
Derivati (c)	10.668.413	799.820
Druge vanbilansne pozicije (d)	45185.755	42.558.848
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>125.462.546</b>	<b>103.414.919</b>

### (a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Stanje na početku godine	2.826.282	2.020.512
Povećanje u toku godine	610.797	805.770
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3.437.078</b>	<b>2.826.282</b>

### (b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Plative garancije	4.367.502	2.405.938
Činidbene garancije	8.588.323	7.558.882
Dati avali	34.143	40.808
Preuzete neopozive obaveze	16.667.696	11.387.990
<b>u dinarima</b>	<b>29.657.664</b>	<b>21.393.618</b>
Plative garancije	9.072.918	11.266.051
Činidbene garancije	6.639.986	4.350.254
<b>u stranoj valuti</b>	<b>15.712.904</b>	<b>15.616.305</b>
Nepokriveni akreditivi	1.197.380	1.490.356
Preuzete neopozive obaveze	19.603.351	18.729.690
	<b>20.800.731</b>	<b>20.220.046</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>66.171.299</b>	<b>57.229.969</b>

**(c) Derivati**

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Valutni forward ugovori	562.112	404.902
Valutni swap ugovori	10.106.301	394.918
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>10.668.413</b>	<b>799.820</b>

**d) Druge vanbilansne pozicije**

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Primenjene garancije	16.410.470	17.129.829
SPOT transakcije	4.598.700	5.273.835
Blagajnički zapisi po osnovu reverse repo poslova	4.000.000	3.000.000
Neiskorišćene kreditne linije	5.482.494	4.981.523
Hartije od custody klijenata	12.202.926	6.673.851
Obveznice stare devizne štednje i akcije	85.187	3.643.611
Suspendovana kamata	1.705.189	881.858
Inostrani čekovi poslani na naplatu	624.635	72.736
Nostro akreditivi po viđenju	76.133	901.585
Ostalo	21	20
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>45.185.755</b>	<b>42.558.848</b>

## 36. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA

U svakodnevnom poslovanju Grupa obavlja uobičajene poslovne transakcije sa svojim akcionarima i drugim povezanim licima, uključujući i rukovodstvo Grupe i sa njim povezana lica.

Pregled transakcija po povezanim licima u toku 2013. godine i 2012. godine dat je u narednim tabelama:

2013. godina		u hiljadama dinara			
AKTIVA					
Povezana lica	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Potraživanja po osnovu kamata i naknada	Dati krediti i depoziti	Ostala sredstva	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	-	-	-	3	3
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	44	-	25.924	25.968
Societe Generale Paris	92.432	1.226	-	-	93.658
Societe Generale Amsterdam Rembrandt	-	-	-	-	-
SKB Bankad.d., Ljubljana	-	15	-	-	15
Societe Generale S.A. Frankfurt	-	-	-	-	-
Societe Generale Zweigniederlassung	-	-	-	-	-
Societe Generale Bruxelles	-	-	-	-	-
Societe Generale New York MCGrow-Hill	44.552	-	-	-	44.552
Societe Generale Podgorička Banka	-	-	-	66	66
SG Maroco	-	-	-	-	-
Societe Generale Ohridska banka	-	-	-	190	190
ALD Automotive d.o.o. Beograd	-	-	57.321	-	57.321
Rukovodstvo Banke	-	-	97.336	-	97.336
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>136.984</b>	<b>1.285</b>	<b>154.657</b>	<b>26.183</b>	<b>319.109</b>

2013. godina		u hiljadama dinara			
PASIVA					
Povezana lica	Transakcioni depoziti	Ostali depoziti	Primljeni krediti	Ostale obaveze	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	10.694	112.504	-	-	123.198
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	15.340	279.537	-	6.438	301.315
Societe Generale Paris	575.127	8.947.485	11.161.076	14.012.319	34.696.007
SKB Banka d.d. Ljubljana	3.645	-	-	-	3.645
Societe Generale Splitska banka	1.949	-	-	-	1.949
Podgorička banka SG Group	-	-	-	-	-
ALD Automotive d.o.o., Beograd	10.283	60	-	45	10.388
SG Private banking (Suisse), Geneve	-	761.147	-	9.006	770.153
Rukovodstvo Banke	12.259	181.003	-	-	193.262
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>629.297</b>	<b>10.281.736</b>	<b>11.161.076</b>	<b>14.027.808</b>	<b>36.099.917</b>

2013. godina		u hiljadama dinara		
PRIHODI				
Povezana lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada	Ostali poslovni prihodi	Ukupno
Societe Generale Splitska banka.	-	725	-	725
Societe Generale SKB Banka	-	110	-	110
Societe Generale Paris	1.471	75.724	11.545	88.740
Societe Generale Penzije a.d.	-	356	1.848	2.204
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	40.280	2.266	42.546
ALD Automotive d.o.o., Beograd	-	-	10.160	10.160
Societe Generale Private Banking, Geneve	499	-	-	499
Societe Generale Ohridska Banka	-	-	191	191
Societe Generale Podgorička banka	-	-	814	814
Rukovodstvo Banke	1.741	151	-	1.892
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3.711</b>	<b>117.346</b>	<b>26.824</b>	<b>147.881</b>

2013. godina		u hiljadama dinara				
RASHODI						
Povezana lica	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada	Operativni i poslovni rashodi	Troškovi zarada (bruto)	Rashodi ostalih rezervisanja	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	12.170	-	-	-	39.860	52.030
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	12.010	-	2.551	-	-	14.561
Societe Generale Paris	1.404.132	64.498	72.660	-	-	14.561
Societe Generale Splitska banka	-	6	-	-	-	6
Societe Generale New York	-	4.100	-	-	-	4.100
Societe Generale Viena	-	20	-	-	-	20
Societe GeneraleBrisel	-	17	-	-	-	17
Societe Generale Amsterdam	-	30	-	-	-	30
Societe Generale Frankfurt	-	57	-	-	-	57
Societe Generale SKB Banka	-	11	-	-	-	11
BRS Group Societe Generale	-	11	-	-	-	11
ALD Automotive d.o.o. , Beograd	-	-	45.303	-	-	45.303
Societe Generale Express Banka	-	5	-	-	-	5
Societe Generale Private Banking, Geneve	23.992	-	-	-	-	23.992
SG Global Solution Centre Pvt. Ltd	-	-	1.298	-	-	1.298
Rukovodstvo Banke	7.418	-	-	171.087	-	178.505
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.459.722</b>	<b>68.755</b>	<b>121.812</b>	<b>171.087</b>	<b>39.860</b>	<b>1.861.236</b>

**VANBILANSNA EVIDENCIJA**

2013. godina		u hiljadama dinara			
AKTIVA					
Povezana lica	Date garancije i druga jemstva	Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	Potraživanja po derivatima	Druga vanbilansna aktiva	Ukupno
Societe Generale Paris	4.631.952	663.000	3.364.612	950.114	9.609.678
Societe Generale Splitska Banka	63.394	-	-	-	63.394
Societe Generale Podgorička Banka	112.693	-	-	-	112.693
BRD Group Societe Generale	137.846	-	-	-	137.846
SG Expressbank	97.446	-	-	-	97.446
ALD Automotive d.o.o., Beograd	-	57.321	-	-	57.321
Rukovodstvo Banke	-	5.686	-	-	5.686
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5.043.331</b>	<b>726.007</b>	<b>3.364.612</b>	<b>950.114</b>	<b>10.084.064</b>

**VANBILANSNA EVIDENCIJA**

2013. godina		u hiljadama dinara		
PASIVA				
Povezana lica	Obaveze po derivatima	Primljene garancije	Druga vanbilansna pasiva	Ukupno
Societe Generale Paris	3.370.478	4.061.196	951.512	8.383.186
Societe Generale Splitska banka	-	80.591	-	80.591
BRD Group Societe Generale	-	155.101	-	155.101
SG Expressbank	-	97.445	-	97.445
Societe Generale Podgorička Banka	-	124.157	-	124.157
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3.370.478</b>	<b>4.518.490</b>	<b>951.512</b>	<b>8.840.480</b>

**2012. godina**

u hiljadama dinara

**AKTIVA**

Povezana lica	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Potraživanja po osnovu kamata i naknada	Dati krediti i depoziti	Ostala sredstva	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	-	-	-	390	390
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	17	-	3.249	3.266
Societe Generale Paris	90.930	127	-	1.154	92.211
Societe Generale Amsterdam Rembrandt	9.704	-	-	-	9.704
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	6	-	-	6
Societe Generale S.A. Frankfurt	4.072	-	-	-	4.072
Societe Generale Zweigniederlassung	12.650	-	-	-	12.650
Societe Generale Bruxelles	9.498	-	-	-	9.498
Societe Generale New York Mcgrow - Hill	259.598	-	-	-	259.598
Podgorička banka SG Group	-	-	-	98	98
SG Maroco	-	-	-	133	133
ALD Automotive d.o.o., Beograd	-	-	-	90	900
Rukovodstvo Banke	-	-	145.947	-	145.947
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>386.452</b>	<b>150</b>	<b>145.947</b>	<b>5.924</b>	<b>538.473</b>

2012. godina		u hiljadama dinara			
PASIVA					
Povezana lica	Transakcioni depoziti	Ostali depoziti	Primljeni krediti	Ostale obaveze	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	4.027	118.011	-	-	122.038
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	9.331	304.659	-	6.835	320.825
Societe Generale Paris	347.142	26.797.698	12.916.487	13.964.957	54.026.284
SKB Banka d.d., Ljubljana	5.032	-	-	-	5.032
Societe Generale Splitska banka	3.722	-	-	-	3.722
Podgorička Banka SG Group	1	-	-	-	1
ALD Automotive d.o.o., Beograd	583	-	-	-	583
Rukovodstvo Banke	3.256	115.676	-	-	118.932
SG Private banking (Suisse), Geneve	-	456.533	-	5.843	462.376
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>373.094</b>	<b>27.792.577</b>	<b>12.916.487</b>	<b>13.977.635</b>	<b>55.059.794</b>

2012. godina		u hiljadama dinara		
PRIHODI				
Povezana lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada	Ostali poslovni prihodi	Ukupno
Societe Generale Splitska Banka	-	702	-	702
Societe Generale SKB Banka	-	73	-	73
Societe Generale Paris	553	64.646	-	65.199
Societe Generale Penzije a.d.	-	487	1.554	2.014
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	20.004	1.912	21.916
Societe Generale Private Banking, Geneve	-	-	-	-
Societe Generale Ohridska Banka	-	-	-	-
Societe Generale Podgorička Banka	-	-	-	-
ALD Automotive d.o.o., Beograd	118	771	11.194	12.083
Rukovodstvo Banke	609	75	-	684
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.280</b>	<b>86.757</b>	<b>14.660</b>	<b>102.697</b>

2012. godina		u hiljadama dinara			
RASHODI					
Povezana lica	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada	Operativni i poslovni rashodi	Troškovi zarada (bruto)	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	15.716	-	-	-	15.716
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	13.535	8	-	-	13.543
Societe Generale Paris	1.716.305	68.770	261.155	-	2.046.230
Societe Generale Private Banking, Geneve	11.784	-	-	-	11.784
ALD Automotive d.o.o., Beograd	-	-	44.442	-	44.442
Rukovodstvo Banke	5.264	-	-	146.470	151.734
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.762.604</b>	<b>68.778</b>	<b>305.597</b>	<b>146.470</b>	<b>2.283.449</b>

## VANBILANSNA EVIDENCIJA

2012. godina		u hiljadama dinara			
AKTIVA					
Povezana lica	Date garancije i druga jemstva	Preduzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	Potraživanja po derivatima	Druga vanbilansna aktiva	Ukupno
Societe Generale Paris	7.664.566	700.000	-	3.512.772	11.880.338
Societe Generale Splitska banka	62.883	-	-	-	62.883
Podgorička banka SG Group	43.213	113.718	-	-	156.931
BRD Group Societe Generale	52.093	-	-	-	52.093
SG Expressbank	96.661	-	-	-	96.661
SG Spolka Akcyjna Oddzial d.d.	23.881	-	-	-	23.881
Rukovodstvo Banke	-	2.447	-	-	2.447
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>7.943.297</b>	<b>816.165</b>	<b>-</b>	<b>3.515.772</b>	<b>12.275.234</b>

## VANBILANSNA EVIDENCIJA

2012. godina		u hiljadama dinara		
PASIVA				
Povezana lica	Obaveze po derivatima	Primljene garancije	Druga vanbilansna pasiva	Ukupno
Societe Generale Paris	-	4.680.732	3.521.326	8.202.058
Societe Generale Splitska banka	-	176.602	-	176.602
BRD Group Societe Generale	-	58.990	-	58.990
SG Expressbank	-	245.778	-	245.778
Podgorička banka SG Group	-	43.213	-	43.213
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>-</b>	<b>5.205.315</b>	<b>3.521.326</b>	<b>8.726.641</b>



## 37. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

U narednoj tabeli je prikazano poređenje iznosa najznačajnijih klasa finansijskih instrumenata između njihovih knjigovodstvenih vrednosti i njihovih fer vrednosti. Navedena tabela ne uključuje ne-finansijska sredstva i obaveze.

Konsolidovano	2013.			2012		
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nepriznati dobitak/(gubitak)	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nepriznati dobitak/(gubitak)
<b>Finansijska sredstva</b>						
Depoziti kod NBS i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod NBS	22.873.391	22.873.391	-	18.892.815	18.892.815	-
Potraživanja za kamatu i naknadu	1.064.994	1.064.994	-	709.966	709.966	-
Plasmani bankama	3.772.725	3.772.725	-	2.994.003	2.994.003	-
Plasmani komitentima	151.806.727	151.816.255	9.528	154.684.033	154.669.237	(14.796)
Hartije od vrednosti	13.996.607	13.996.607	-	9.380.151	9.380.151	-
<b>Finansijske obaveze</b>						
Obaveze prema bankama	46.884.646	46.883.901	(744)	43.539.225	43.540.361	1.136
Obaveze prema komitentima	124.833.898	124.863.671	29.773	109.877.932	109.891.929	13.997
Obaveze za kamate i naknade	96	96	-	79	79	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	1.700.004	1.701.080	1.076	1.700.022	1.699.646	(376)

Imajući u vidu slabo razvijeno tržište u Republici Srbiji sa jedne strane i činjenicu da portfolio hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju čine državni zapisi Republike Srbije, Grupa procenu fer vrednosti finansijskih instrumenata radi koristeći komparativni pristup, koji koristi informacije o

sličnim finansijskim instrumentima ili drugim tržišnim informacijama na osnovu kojih može da izvede vrednosti finansijskog instrumenta, poređenjem kamatnih stopa sa važećim kamatnim stopama za slične proizvode na tržištu.

### Sredstva i obaveze za koja je fer vrednost aproksimativno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti

Za likvidna finansijska sredstva i finansijske obaveze pretpostavlja se da su knjigovodstvene

vrednosti aproksimativno jednake njihovoj fer vrednosti.

### Sredstva i obaveze kod kojih se fer vrednost utvrđuje

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza, koja se evidentiraju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, procenjuje se poređenjem tržišnih

kamatnih stopa pri početnom priznavanju sa tekućim tržišnim stopama koje trenutno važe za slične finansijske instrumente. Procenjena fer

vrednost depozita se bazira na diskontovanim novčanim tokovima koristeći preovlađujuće kamatne stope na tržištu novca za ugovore sa sličnim kreditnim rizikom i rokom dospeća.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se vrednuju po fer vrednosti baziranoj na dostupnim tržišnim informacijama, odnosno korišćenjem kotirane tržišne cene na dan izveštavanja. Ukoliko su ove informacije nedostupne koriste se druge tehnike.

Banka koristi sledeću hijerarhiju pri određivanju i obelodanjivanju fer vrednosti finansijskih instrumenata:

- **Nivo 1:** Tržišne kotacije istovetnih finansijskih instrumenata;

- **Nivo 2:** Komparativni pristup, koji koristi informacije o sličnim finansijskim instrumentima ili drugim tržišnim informacijama na osnovu kojih može da se izvede vrednost finansijskog instrumenta; i

- **Nivo 3:** Mark to model pristup, koji koristi informacije koje nisu dobijene sa tržišta, već su izvedene na osnovu teoretskog modela adekvatnog za određivanje finansijske vrednosti instrumenta.

U narednim tabelama su prikazane vrednosti finansijskih instrumenata dobijene korišćenjem gore navedenih tehnika na dan 31. decembra 2013. godine i 31. decembra 2012. godine.

31. decembar 2013. godine	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	13.737.343	-	13.737.343
31. decembar 2012. godine	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	8.895.012	-	8.895.012

## 38. UPRAVLJANJE RIZIKOM

### 38.1. Uvod

#### Politika upravljanja rizikom

Grupa je uspostavila i konstantno unapređuje sistem upravljanja rizicima kako bi adekvatno identifikovala, procenila, merila, predupređivala, pratila i komunicirala izloženost rizicima kojima je izložena u svom poslovanju. Kroz sistem upravljanja rizicima, banka definiše ciljeve i principe upravljanja rizicima kao i politike, metodologije, procedure i izveštaje.

Osnovni ciljevi i pravila u vezi upravljanja rizicima i kapitalom Banke, kao i definisanje globalnih principa banke u preuzimanju rizika na duži rok, definisani su Strategijom i politikom upravljanja rizicima, odnosno Strategijom upravljanja kapitalom. Strategijom i politikom upravljanja rizicima se takođe definišu koncepti i opšti uslovi za izlaganje rizicima, identifikuju kategorije rizika i definiše apetit za preuzimanje rizika. Takođe, Strategija i politika upravljanja rizicima banka definiše organizaciju i odgovornosti u svakoj fazi procesa preuzimanja rizika, kroz metodologiju identifikacije, merenja i analiziranja posebnih vrsta rizika. To između ostalog uključuje i definisanje kontrola i limita izloženosti rizicima.

#### Struktura upravljanja rizikom

Struktura upravljanja rizicima organizovana je u skladu sa odredbama Zakona o bankama, važećim odlukama Narodne banke Srbije koje definišu oblasti upravljanja rizicima i adekvatnosti kapitala banke, kao o odredbama i Statuta Banke.

Upravni odbor utvrđuje strategiju i politiku upravljanja rizicima, kao i strategiju upravljanja

kapitalom banke. Izvršni odbor odgovoran je za sprovođenje strategije i politika za upravljanje rizicima, kao i strategije upravljanja kapitalom. Izvršni odbor usvaja procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika, kao i upravljanje rizicima, analizira efikasnost njihove primene i izveštava upravni odbor u vezi sa tim aktivnostima. Banka je, a shodno odredbama člana 28. Zakona o bankama, obrazovala i posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima – Sektor rizika.

#### Upravni odbor i Izvršni odbor

U Grupi osnovne uloge u upravljanju rizicima imaju sledeći organi/tela:

##### *Upravni odbor*

Odgovornost Upravnog odbora (nadalje: UO) po pitanju upravljanja rizicima je da utvrdi strategiju upravljanja rizicima i strategiju upravljanja kapitalom, kao i politike upravljanja različitim rizicima te da nadgleda rizike koje Grupa preuzima u svojim aktivnostima.

Upravni odbor takođe daje prethodnu saglasnost za izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica preko 10%, odnosno za povećanje ove izloženosti preko 20% kapitala banke, a odluke o njima uzimaju u obzir preporuke Sektora za rizike.

Upravni odbor definiše limite u okviru kojih Izvršni odbor može da vrši odlučivanje o plasmanima Grupe, kao i uslove pod kojima se ti plasmani odobranju.

Konačno, Upravni odbor imenuje i razrešava članove Kreditnog odbora.

#### *Izvršni odbor*

Glavna odgovornost Izvršnog odbora (nadalje: IO) je da utvrdi procedure, pravila i metodologije za upravljanje rizicima i sprovodi strategiju upravljanja rizicima, strategiju upravljanja kapitalom kao i politiku upravljanja rizicima.

U slučaju da neke aktivnosti ili rizici nisu u skladu sa definisanom politikom, strategijom i principima, Izvršni odbor će biti u obavezi da o tim slučajevima obavesti Upravni odbor.

Kada je reč o upravljanju rizicima, Izvršni odbor svakog tromesečja prati kretanje i segmentaciju portfolija, a u slučaju prekoračenja odobrenih limita, odlučuje o aktivnostima koje treba preuzeti.

Izvršni odbor je takođe odgovoran za odlučivanje o odobravanju plasmana klijentima i to u okviru limita koje je odredio Upravni odbor. Ove odluke se donose uzimajući u obzir preporuke Sektora rizika.

Konačno, Izvršni odbor odlučuje i obaveštava Upravni odbor o rizicima koje preuzima lice povezano sa bankom, u skladu sa definicijom povezanih lica koju je odredila Narodna banka Srbije

#### *Kreditni odbor*

Primarna odgovornost Kreditnog odbora je da u okvirima kreditne politike donosi odluke o odobravanju kredita (plasmana) klijentima Banke, u skladu sa limitima odlučivanja.

Osim što odlučuju o odobravanju plasmana klijentima, Kreditni odbor i Sektor za rizike takođe daju mišljenje o uvođenju novih proizvoda koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju preuzimanje rizika.

#### *Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke*

Osnovna funkcija Odbora za upravljanje aktivom i pasivom banke (nadalje: ALCO) je identifikacija, merenje i upravljanje rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih i vanbilansnih stavki, pre svega rizikom likvidnosti i kamatnim rizikom.

#### *Sektor za rizike*

Obaveza Sektora za rizike (nadalje: Risk) je identifikacija, merenje, procena i upravljanje rizicima koje je Banka preuzela u svom redovnom poslovanju (kreditni rizik uključujući rizik vezan za konkretnog klijenta, sektorski rizik, rizik zemlje, rizik zamene, itd).

Sektor za upravljanje rizicima takođe daje mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju preuzimanje određenih rizika.

#### *Odeljenja sredstava i finansijskih tržišta - upravljanje tekućom likvidnošću*

Rizik likvidnosti je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat Banke zbog nemogućnosti Banke da izmiruje uredno svoje tekuće obaveze.

Odeljenje sredstava i finansijskih tržišta odgovorno za upravljanje tekućom likvidnošću svoju funkciju upravljanja tekućom likvidnošću obezbeđuje kroz sledeće aktivnosti:

- planiranje priliva i odliva novčanih sredstava;
- obezbeđenje nedostajuće likvidnosti ili plasiranje viška likvidnosti na finansijskim tržištima, kao i održavanje odgovarajuće valutne i ročne strukture radi ispunjenja svih dospelih obaveza na vreme;

- analiza strukture i kvaliteta depozita kao i procena njihove stabilnosti;
- utvrđivanje, merenje i praćenje racija dnevne likvidnosti;
- obezbeđenje praćenja ukupnog nivoa transakcija u okviru utvrđenih limita na dnevnom nivou;
- Izveštavanje interno i eksterno o kretanju likvidnosti.

### *Interna revizija*

Proces upravljanja rizikom u Grupi se kontroliše najmanje jednom godišnje od strane interne revizije, koja ispituje adekvatnost procedura, kao i usaglašenost Banke sa usvojenim procedurama. Interna revizija komunicira rezultate svog rada rukovodstvu Grupe, obezbeđujući time da se rizici na odgovarajući način identifikuju i kontrolišu. Interna revizija redovno priprema izveštaje o aktivnostima o svojim aktivnostima i dostavlja ih Upravnom odboru i Odboru za reviziju.

## **38.2. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da će Grupa pretrpeti gubitak zbog toga što njeni komitenti odnosno druge ugovorne strane neće moći u potpunosti ili delimično da izmire svoje dospele obaveze prema Banci u ugovorenim rokovima, a proističe u najvećoj meri iz kredita i sličnih plasmana klijentima i ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju. U svrhu izveštavanja o upravljanju rizicima, Banka uzima u obzir i konsoliduje sve elemente izloženosti kreditnom riziku (neispunjenje obaveza pojedinačnog dužnika, rizik delatnosti, rizik otplate i sl).

### **(i) Upravljanje kreditnim rizikom**

Grupa kreditnim rizikom upravlja tako što u skladu sa svojom poslovnom politikom odobrava kredite usaglašavajući rokove dospeća kredita i kamatnih stopa sa namenom kredita, tipom kredita ili klijentom i kreditnom sposobnošću svojih klijenata. Internom regulativom, u skladu sa poslovnom politikom, Grupa nastoji da obezbedi svoje plasmane adekvatnim sredstvima obezbeđenja.

Izvršni odbor Grupe je odlukom

decentralizovao ovlašćenja i limite za donošenje odluka o odobravanju kredita, uz održavanje standarda rizika na adekvatnom nivou. U cilju homogenizacije procene rizika i lakšeg i adekvatnijeg praćenja obaveza, Grupa koristi rejtinge rizika za svoje klijente – pravna lica.

Kredit se odobrava jedino kada Grupa poseduje dovoljno informacija kako bi mogla proceniti kreditnu sposobnost dužnika. Sredstva obezbeđenja se prihvataju u smislu umanjenja izloženosti kreditnom riziku.

### **(ii) Obezvređenje i politika rezervisanja**

Pod obezvređenim plasmanima Grupa podrazumeva plasmane kod kojih je utvrđen objektivni dokaz tome da je neko potraživanje obezvređeno.

Pod objektivnim dokazom obezvređenosti podrazumevaju se događaji koji dovode do umanjenja procenjenih budućih priliva tokova gotovine od klijenta. Objektivni dokazi obuhvataju:

- značajno pogoršanje finansijskog stanja dužnika ili grupe dužnika,
- neurednost u izmirenju preuzetih obaveza,
- stečaj ili drugi vid reorganizacije dužnika koji ugrožava pravovremeno i potpuno izmirenje preuzetih obaveza i
- slični događaji koji ukazuju da je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine

Grupa vrši individualnu procenu obezvređenja za individualno značajne plasmane ili grupe plasmana. U tom slučaju iznos gubitka utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine.

Obračunati iznos obezvređenja bilansne aktive Grupa knjigovodstveno evidentira na teret rashoda, a u korist ispravke vrednosti te aktive, a obračunati iznos verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki evidentira na teret rashoda, a u korist rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.

Grupna procena obezvređenja vrši se za plasmane koji ne pripadaju grupi individualno značajnih plasmana.

Za svrhe grupne procene, plasmani se grupišu u grupe homogene u pogledu kreditnog rizika, prema tipu proizvoda odnosno stepenu senzitivnosti u skladu sa internom metodologijom Grupe, usklađene sa metodologijom Societe Generale Grupe.

Budući tokovi gotovine za homogene grupe plasmana se određuju na osnovu raspoloživih istorijskih podataka o gubicima po osnovu plasmana sa sličnim karakteristikama u pogledu kreditnog rizika. Pri proceni se uzimaju u obzir i trenutno dostupni podaci u

cilju eliminacije efekata koji su bili aktuelni u prethodnom periodu, a više nisu, kao i u cilju uključivanja onih efekata koji su bitni danas, a nisu imali značaj u prethodnom periodu.

Pri proceni budućih novčanih tokova uzimaju se u obzir i tokovi koji će izvesno nastati realizacijom sredstava obezbeđenja, umanjeni za troškove realizacije.

### **(iii) Sistem rangiranja klijenata**

Sistem rejtinga Societe Generale Grupe zasniva se na kvalitativnoj analizi i može se koristiti i za klijente i za transakcije. Skala ima 10 nivoa i 22 podnivoa sa sedam klasa, od kojih 19 označava "in bonis" klijente a 3 problematične klijente. Ova skala rejtinga pokriva poslovanje Grupe sa klijentima u svim sektorima osim u finansijskom sektoru, gde se koristi poseban model. Rejting zavisi od kvaliteta klijenta i omogućava da rejting svih linija određenog kreditnog predmeta bude usklađen sa rejtingom samog klijenta i strukturom transakcija.

Revizija rejtinga klijenta radi se barem jednom godišnje, nakon prikupljanja finansijskih izveštaja, ili u toku godine u slučaju da neki vanredni događaj promeni risk profil klijenta (on je od suštinskog značaja kao element kontrole rizika i stoga mora da bude procenjen nezavisno od "događaja" vezanog za kreditni predmet).

Za sve predmete van lokalnog limita odobravanja, ovaj rejting treba da odobri RISQ/IBF (ili drugi nadležan sektor u okviru Societe Generale Grupe zadužen za klijenta).

Skala rejtinga dužnika gradirana je prema verovatnoći neizvršenja obaveze. Rejting dužnika omogućava da se utvrdi verovatnoća neizvršenja obaveze druge ugovorne strane u periodu od godinu dana.

Tabela 1: Rejting lestvica Societe Generale Grupe

SG Group	Moody's	S & P	Fitch IBCA
1	Aaa	AAA	AAA
2+	Aa1	AA+	AA+
2	Aa2	AA	AA
2-	Aa3	AA-	AA-
3+	A1	A+	A+
3	A2	A	A
3-	A3	A-	A-
4+	Baa1	BBB+	BBB+
4	Baa2	BBB	BBB
4-	Baa3	BBB-	BBB-
5+	Ba1	BB+	BB+
5	Ba2	BB	BB
5-	Ba3	BB-	BB-
6+	B1	B+	B+
6	B2	B	B
6-	B3	B	B
7+	Caa1	CCC+	CCC+
7	Caa2	CCC	CCC
7-	Caa3	CCC-	CCC-
8	Ca		DDD
9	C	D	DD
10			D

Struktura bilansne i vanbilansne aktive koja se klasifikuje i ispravki vrednosti, utvrđenih u skladu sa internom metodologijom Grupe prikazana je u narednoj tabeli.

	2013			2012		
	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	od čega grupna procena	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	od čega grupna procena
Fizička lica	60.943.175	2.576.426	299.546	46.845.666	1.956.145	327.034
Pravna lica	122.565.480	15.137.551	1.109.239	120.149.385	6.727.369	722.181
Ostalo	1.611.156	89	-	1.535.222	1.905	-
<b>Stanje na dan 31.decembra</b>	<b>185.119.811</b>	<b>17.714.066</b>	<b>1.408.785</b>	<b>168.530.273</b>	<b>8.685.419</b>	<b>1.049.215</b>

	2013			2012		
	Vanbilansne stavke koje se klasifikuju	Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	od čega grupna procena	Vanbilansne stavke koje se klasifikuju	Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	od čega grupna procena
Fizička lica	2.160.335	5.209	5.209	1.671.927	6.000	6.000
Pravna lica	65.201.769	850.586	594.940	56.438.146	766.021	359.752
Ostalo	6.166	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31.decembra</b>	<b>67.368.270</b>	<b>855.795</b>	<b>600.149</b>	<b>58.110.073</b>	<b>772.021</b>	<b>365.752</b>

Kriterijum raspodele klijenata na kategoriju fizičkih lica (retail segment) i pravnih lica (corporate segment) se sprovodi na osnovu interne metodologije banke. U retail segment u najvećem obimu uključuje izloženosti prema stanovništvu, preduzetnicima i poljoprivrednicima. U korporativni segment u najvećem obimu ulaze izloženosti prema bankama, finansijskim institucijama i privrednim društvima. Plasmani korporativnim klijentima u ovom pregledu umanjeni su za iznos stavki koje se ne klasifikuju, a koje obuhvataju plasmane Vladi Republike Srbije. Ostali plasmani uključuju ulaganja u hartije u vrednosti, učešća u kapitalu drugih pravnih lica kao i ostalu aktivu koja se klasifikuje.

#### (iv) Rizici srodni kreditnom riziku

Banka izdaje garancije i akreditive svojim komitentima, po osnovu kojih Banka ima

potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje u korist trećih lica. Na ovaj način Grupa se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama.

#### (v) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

Maksimalna izloženost kreditnom riziku Grupe (bruto rizična bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje) sa stanjem na dan 31. decembra 2013. i 31. decembra 2012. godine, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, može se analizirati kroz sledeća geografska područja posmatrano prema rezidentnosti fizičkih lica i principu države čiji je rezident vlasnik kapitala za pravna lica:

2013. godina				
u hiljadama dinara	Bilansna potraživanja isključujući dospelu kamatu, naknade i ostala sredstva	Kamate naknade i ostala sredstva	Garancije, akreditivi, opozive i neopozive preuzete obaveze	Ukupno
Srbija	156.085.826	927.895	48.699.315	205.713.036
EU	24.171.709	6.396	18.102.588	42.280.693
Od čega Francuska	626.666	-	2.531.294	3.157.960
Ostatak Evrope	986.460	762	351.935	1.339.195
Ostatak sveta	2.946.106	822	208.267	3.155.195
<b>Stanje na dan 31. decembra 2013.</b>	<b>184.190.101</b>	<b>935.875</b>	<b>67.362.105</b>	<b>252.488.081</b>

2012. godina				
u hiljadama dinara	Bilansna potraživanja isključujući dospelu kamatu, naknade i ostala sredstva	Kamate naknade i ostala sredstva	Garancije, akreditivi, opozive i neopozive preuzete obaveze	Ukupno
Srbija	156.163.816	1.079.505	45.957.056	203.200.377
EU	8.241.503	28.052	6.507.005	14.776.560
Od čega Francuska	1.512.254	9.787	3.001.265	4.523.306
Ostatak Evrope	2.151.500	817	3.272.901	5.425.218
Ostatak sveta	864.797	283	2.373.111	3.238.191
<b>Stanje na dan 31. decembra 2012.</b>	<b>167.421.616</b>	<b>1.108.657</b>	<b>58.110.073</b>	<b>226.640.346</b>



**(vi) Pokrivenost kolateralima i drugim oblicima obezbeđenja**

Grupa za većinu svojih plasmana odobrenih klijentima (osim plasmana banaka) zahteva određena sredstva obezbeđenja.

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta, kao i karakteristika i ročnosti konkretnog plasmana.

Procena fer vrednosti sredstava obezbeđenja je zasnovana na vrednosti instrumenta obezbeđenja procenjenog u trenutku isplate plasmana klijentu. U skladu sa poslovnim politikom određuje se potrebna fer vrednost instrumenta obezbeđenja i način i rok njene ponovne procene.

Sledeća tabela prikazuje pokrivenost izloženosti različitim tipovima kolaterala koji se u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke

koriste od strane Grupe kao priznata sredstva obezbeđenja plasmana. Pri tome, Banka koristi sledeće kolaterale pri obračunu rezerve za procenjene gubitke kao i pri obračunu sadašnje vrednosti budućih novčanih tokova kod klijenata kod kojih se očekuje naplata iz kolaterala i kod kojih se ispravka vrednosti plasmana individualno procenjuje:

- Prvoklasni instrumenti obezbeđenja obuhvataju:
  - Gotovinski depoziti u dinarima ili stranoj valuti
  - Garancije izdate od strane prvoklasnih banaka
  - Garancije i druge oblike jemstva izdate od strane država
- a u skladu sa zahtevima člana 28. Odluke NBS o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke
- Adekvatni instrumenti obezbeđenja obuhvataju:
  - Hipoteke na nepokretnostima, u skladu sa zahtevima člana 29. Odluke NBS o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki Grupe

31.decembar 2013.				
u 000 RSD	Bilansna aktiva		Vanbilansna aktiva	
	Obezbeđeno prvoklasnim instrumentima obezbeđenja	Obezbeđeno adekvatnim instrumentima obezbeđenja	Obezbeđeno prvoklasnim instrumentima obezbeđenja	Obezbeđeno adekvatnim sredstvima obezbeđenja
<b>Retail segment</b>	<b>142.178</b>	<b>33.194.201</b>	<b>5.696</b>	<b>-</b>
Od toga:				
Potrošački krediti	-	21.262	-	-
Kreditni za obrtna sredstva	-	13.996	-	-
Kreditni za investicije	-	18.586	-	-
Stambeni krediti	-	30.493.271	-	-
Ostali bilansni plasmani	142.178	2.647.086	-	-
Date garancije i jemstva	-	-	573	-
Preuzete neiskorišćene obaveze	-	-	5.123	-
<b>Corporate segment</b>	<b>15.272.426</b>	<b>23.779.648</b>	<b>1.281.814</b>	<b>3.325.223</b>
Od toga:				
Kreditni za obrtna sredstva	3.851.914	16.000.886	-	-
Kreditni za investicije	2.870.030	6.945.637	-	-
Ostali bilansni plasmani	8.550.482	833.125	-	-
Date garancije i jemstva	-	-	-	-
Preuzete neiskorišćene obaveze	-	-	-	3.194.401
Ostali vanbilansni plasmani	-	-	1.281.814	130.822
<b>UKUPNO</b>	<b>15.414.604</b>	<b>56.973.849</b>	<b>1.287.510</b>	<b>3.325.223</b>

31. decembar 2012., U 000 RSD	Bilansna aktiva		Vanbilansna aktiva	
	Obezbeđeno prvoklasnim instrumentima obezbeđenja	Obezbeđeno adekvatnim instrumentima obezbeđenja	Obezbeđeno prvoklasnim instrumentima obezbeđenja	Obezbeđeno adekvatnim sredstvima obezbeđenja
<b>Retail segment</b>	<b>204.403</b>	<b>24.414.540</b>	<b>-</b>	<b>7.195</b>
Od toga:				
Potrošački krediti	-	1.017	-	-
Kreditni za obrtna sredstva	144	2.869	-	-
Kreditni za investicije	-	16.054	-	-
Stambeni krediti	-	24.387.286	-	-
Ostali bilansni plasmani	204.259	7.314	-	-
Date garancije i jemstva	-	-	-	-
Preuzete neiskorišćene obaveze	-	-	-	7.195
<b>Corporate segment</b>	<b>21.081.338</b>	<b>15.590.188</b>	<b>1.533.553</b>	<b>8.554.488</b>
Od toga:				
Kreditni za obrtna sredstva	9.205.251	9.858.265	-	-
Kreditni za investicije	3.180.577	4.730.820	-	-
Ostali bilansni plasmani	8.695.510	1.001.103	1.436.573	-
Date garancije i jemstva	-	-	30.123	2.304.819
Preuzete neiskorišćene obaveze	-	-	62.119	6.249.669
Ostali vanbilansni plasmani	-	-	4.738	-
<b>UKUPNO</b>	<b>21.285.741</b>	<b>40.004.728</b>	<b>1.533.553</b>	<b>8.561.683</b>

Rukovodstvo prati tržišnu vrednost sredstava obezbeđenja i zahteva dodatna sredstva obezbeđenja u skladu sa ugovorima, gde je to potrebno. Takođe, rukovodstvo uzima u obzir tržišnu vrednost sredstava obezbeđenja prilikom preispitivanja adekvatnosti ispravke vrednosti plasmana.

### (vii) Analiza rizika koncentracije

Analiza izloženosti Grupe kreditnom riziku, po industrijskim sektorima, pre i nakon uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, na dan 31. decembra 2013. godine i 31. decembra 2012. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

u hiljadama dinara	2013. godina		2012. godina	
	Bruto maksimalna izloženost*	Neto maksimalna izloženost**	Bruto maksimalna izloženost*	Neto maksimalna izloženost**
Stanovništvo	62.534.479	29.212.537	48.134.647	23.508.513
Vađenje ruda i kamena i prerađivačka industrija	11.202.226	8.870.041	50.848.395	38.826.825
Trgovina	19.950.593	17.271.694	53.421.254	42.871.648
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	3.574.217	2.263.689	8.247.490	4.584.216
Građevinarstvo	4.337.005	3.123.053	12.468.711	9.884.281
Snabdevanje električnom energijom, hoteli i restorani	8.515.640	5.450.429	24.060.841	11.489.896
Aktivnosti u vezi sa nekretninama, iznajmljivanje i poslovne aktivnosti, ostale komunalne, društvene i lične	1.782.203	873.276	7.521.102	4.643.658
Ostalo	140.591.718	100.730.961	21.937.906	19.445.606
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>252.488.081</b>	<b>167.795.680</b>	<b>226.640.346</b>	<b>155.254.643</b>

\*Klasifikovana aktiva prema regulativi Narodne banke Srbije.

\*\*Sredstva obezbeđenja uzeta u obzir: gotovinski depoziti, bankarske garancije prvoklasnih banaka i hipoteke na nepokretnostima koje u potpunosti pokrivaju iznos potraživanja.

### (viii) Kvalitet portfolija

Kvalitetom finansijskih sredstava Grupa upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana. Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolija (bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Grupe, sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine i 2012. godine:

2013. godna	Nedospeli i neobezvređeni		
	Visoki kvalitet	Standardni kvalitet	Substandardni kvalitet
Plasmani bankama	11.377.322	154	424.798
Plasmani komitentima:			
-Korporativni plasmani	91.300.432	43.630.719	18.618.772
-Preduzetnici	48.166	114.780	-
-Hipotekarni krediti	30.312.081	-	-
-Ostali plasmani stanovništvu	23.543.030	391.038	-
-Ostalo	1.617.233	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>158.198.264</b>	<b>44.136.691</b>	<b>19.043.570</b>

2012. godna	Nedospeli i neobezvređeni		
	Visoki kvalitet	Standardni kvalitet	Substandardni kvalitet
Plasmani bankama	3.884.197	-	-
Plasmani komitentima:			
-Korporativni plasmani	127.953.224	19.161.560	5.928.657
-Preduzetnici	41.388	144.053	-
-Hipotekarni krediti	24.657.380	-	-
-Ostali plasmani stanovništvu	18.259.000	357.270	-
-Ostalo	1.535.222	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>176.330.411</b>	<b>19.662.883</b>	<b>5.928.657</b>

Klasifikacija nedospelih i neobezvređenih finansijskih sredstava (visok, standardni i substandardni stepen kvaliteta) u skladu je sa Internim rejting modelom Grupe.

Nedospela i neobezvređena finansijska sredstva uključuju izloženost prema klijentima koji nemaju kašnjenja u izmirivanju obaveza i nisu individualno obezvređeni.

Dospela i neobezvređena finansijska sredstva uključuju izloženosti prema klijentima koji imaju kašnjenja u izmirivanju obaveza jedan ili više

dana, a za koje je ispravka vrednosti grupno procenjena.

Obezvređena finansijska sredstva uključuju izloženosti za koje je formirana individualna ispravka vrednosti

u skladu sa procenom banke o naplativosti takvih potraživanja.

Broj dana kašnjenja utvrđen je po principu materijalne značajnosti koji je definisan po pravilima Societe Generale Grupe.

Dospeli		
Dospeli neobezvređeni	Obezvređeni	Ukupno
4	17	11.802.295
4.512.602	17.683.751	175.746.276
100.410	12.693	276.049
2.196.525	160.935	32.669.541
3.640.372	2.802.158	30.376.598
-	89	1.617.322
<b>10.449.913</b>	<b>20.659.643</b>	<b>252.488.081</b>

Dospeli		
Dospeli neobezvređeni	Obezvređeni	Ukupno
41	-	3.884.238
6.807.706	12.630.392	172.481.539
76.684	11.837	273.962
277	-1.618.828	26.276.485
159.525	3.413.105	22.188.900
-	-	1.535.222
<b>7.044.233</b>	<b>17.674.162</b>	<b>226.640.346</b>

Pri tome se pod plasmanima:

- Visokog kvaliteta smatraju plasmani bez tekuće docnje kojima je dodeljen sledeći interni rejting:
  - 1, 2+, 2, 2-, 3+, 3, 3-, 4+, 4, 4-, 5+, 5 i 5-
- Standardnog kvaliteta smatraju plasmani bez tekuće docnje kojima je dodeljen sledeći interni rejting:
  - 6+, 6 i 6-

- Substandardnog kvaliteta plasmani bez tekuće docnje kojima je dodeljen sledeći interni rejting:
  - 7+, 7, 7-, 8, 9 i 10

Detaljan opis rejting sistema je prikazan u napomeni 36.2 iii. Sistem rangiranja klijenata

Starosna analiza kredita i plasmana bankama i komitentima koji su dospeli i neobezvređeni na dan 31. decembra 2013. godine i 31. decembra 2012. godine, prikazana je kako sledi:

2013. godina	U hiljadama dinara				Ukupno
	Od 1 do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	
Plasmani bankama	-	-	4	-	4
Plasmani komitentima:					
-Korporativni plasmani	2.243.847	1.642.619	257.855	360.570	4.504.891
-Preduzetnici	71.543	32.561	583	468	105.155
-Hipotekarni krediti	1.240.032	497.124	150.204	309.166	2.196.526
-Ostali plasmani stanovništvu	2.445.059	692.968	279.785	225.525	3.643.337
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6.000.481</b>	<b>2.865.272</b>	<b>688.431</b>	<b>895.729</b>	<b>10.449.913</b>

2012. godina	U hiljadama dinara				Ukupno
	Od 1 do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	
Plasmani bankama	2	-	11	28	41
Plasmani komitentima:					
-Korporativni plasmani	4.931.346	1.194.422	74.425	607.513	6.807.706
-Preduzetnici	45.550	21.538	9.222	374	76.684
-Hipotekarni krediti	277	-	-	1	278
-Ostali plasmani stanovništvu	106.131	20.857	6.186	26.350	159.524
<b>Stanje na 31. decembra</b>	<b>5.083.306</b>	<b>1.236.817</b>	<b>89.844</b>	<b>634.266</b>	<b>7.044.233</b>

u 000 RSD	2013		2012	
	Dospeli, ne obezvređeni	Individualno obezvređeni	Dospeli, ne obezvređeni	Individualno obezvređeni
<b>Iznos izloženosti</b>	<b>10.449.913</b>	<b>20.659.643</b>	<b>7.044.233</b>	<b>17.674.162</b>
Plasmani bankama	4	17	41	-
Plasmani komitentima:				
- Koporativni plasmani	4.512.602	17.683.751	6.807.706	12.630.392
- Preduzetnici	100.410	12.693	76.684	11.837
- Hipotekarni krediti	2.196.525	160.935	277	1.618.828
- Ostali plasmani stanovništvu	3.640.372	2.802.158	159.525	3.413.105
- Ostalo	-	89	-	-
<b>Iznos ilodenosti koji nije pokriven instrumentima obezbeđenja *</b>	<b>6.429.678</b>	<b>17.214.259</b>	<b>6.263.400</b>	<b>13.201.944</b>
Plasmani bankama	4	17	41	-
Plasmani komitentima:				
- Koporativni plasmani	3.080.938	15.267.136	6.158.873	9.654.872
- Preduzetnici	98.076	12.667	76.684	10.021
- Hipotekarni krediti	119.077	53.693	277	167.482
- Ostali plasmani stanovništvu	3.131.583	1.880.657	27.525	3.369.569
- Ostalo	0	89	-	-

\* Prikazani iznosi neobezbeđenih izloženosti predstavljaju one izloženosti koje prema pravilima Narodne banke Srbije nisu pokrivena prvoklasnim ili adekvatnim kolateralima.

### (ix) Reprogramirani krediti

U skladu sa internim metodologijama, Grupa posebnu pažnju posvećuje potraživanjima koja su predmet reprogramiranja usled povećanog stepena kreditnog rizika. Pod ovim potraživanjima Grupa smatra kredite i druge plasmane kod kojih je izvršena promena inicijalno ugovorenih uslova usled nemogućnosti klijenta da izmiruje svoje obaveze u skladu sa ugovorom definisanim uslovima i rokovima, usled problema u poslovanju, pogoršanja finansijskih pokazatelja, odnosno značajnog

pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta.

Knjigovostvene vrednosti reprogramiranih kredita i plasmana komitentima su prikazane u sledećoj tabeli:

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
Plasmani komitentima*:		
- Plasmani pravnim licima	5.133.226	7.203.729
- Plasmani stanovništvu	174.980	158.853
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5.308.206</b>	<b>7.362.582</b>

\*Uključujući garancije, akreditive i preuzete obaveze

## 38.3 Rizik likvidnosti i upravljanje sredstvima

Rizik likvidnosti je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe koji proizilazi iz nesposobnosti Grupe da izvrši sve svoje dospele obaveze bez snošenja neprihvatljivih gubitaka. Problem likvidnosti se izražava kao nedostatak likvidne aktive za izmirenje svih dospelih obaveza i pokriće neočekivanih odliva depozita i nedepozitne pasive, zbog nemogućnosti pribavljanja ili teškoća u pribavljanju likvidnih sredstava prodajom likvidne aktive (tržišni rizik likvidnosti), odnosno nemogućnosti ili teškoća u pribavljanju novih ili obnavljanju postojećih izvora finansiranja po razumnoj tržišnoj ceni (rizik likvidnosti izvora finansiranja).

Upravljanje rizikom likvidnosti ima ključnu ulogu u opreznom i savesnom obavljanju bankarske delatnosti. Upravljanje likvidnošću predstavlja kontinuiran proces sagledavanja potreba za likvidnošću u različitim scenarijima poslovanja, kao i planiranje u vanrednim okolnostima. To je proces obezbeđenja i održavanja zadovoljavajućeg nivoa likvidnih sredstava na osnovu analize i sagledavanja tražnje za likvidnošću, kao i promena u bilansnoj i vanbilansnoj strukturi Banke. Radi

sprovođenja navedenih aktivnosti najveća pažnja se usmerava na analizu stabilnosti i stepena koncentracije depozita i ostalih izvora finansiranja Grupe, kao i na kontinuiranu analizu uslova na finansijskom tržištu što utiče na sposobnost Banke da pribavi likvidna sredstva ili proda delove likvidne aktive na tržištu pod povoljnim uslovima.

### Upravljanje rizikom likvidnosti

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva proces identifikacije, merenja, ublažavanja i praćenja rizika likvidnosti na kontinuiranoj osnovi. Da bi smanjila i/ili ograničila ovaj rizik, Grupa nastoji da:

- Kontinuirano prati i analizira sve faktore koji utiču na likvidnosnu poziciju banke,
- Obezbedi diversifikovane izvore finansiranja,
- Obezbedi optimalnu tekuću dnevnu likvidnost obezbeđujući sredstva u dovoljnom iznosu i valutnoj strukturi (na nivou svake valute) za

nesmetano izmirivanje obaveza, što uključuje i procenu očekivanih novčanih tokova za period od 30 dana,

- Sagledava i prati dugoročnu likvidnosnu poziciju na bazi projekcije gepova likvidnosti, odnosno praćenja uskladenosti novčanih priliva i odliva po osnovu bilansnih i vanbilansnih stavki na dugi rok,
- Obezbedi rezervu likvidnosti na bazi analize ročne usklađenosti bilansnih pozicija i na način da obezbeđuje utrživost potraživanja i imovine u kratkom roku u slučaju potrebe,
- Održava portfolio likvidnih hartija od vrednosti najvišeg kreditnog rejtinga (hartija koje je izdala NBS ili država Srbija),
- Plasira kratkoročne međubankarske depozite u okviru definisanih limita,
- Ima na raspolaganju i okvirne kreditne linije koje svakog trenutka može iskoristiti za potrebe održanja likvidnosti,
- Održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa propisima Narodne banke Srbije.

U cilju postizanja adekvatne likvidnosti u svim poslovnim uslovima, Grupa je upravljala likvidnošću na način da je obezbeđivala stabilnost, diversifikaciju i fleksibilnost izvora finansiranja. U okviru procesa diversifikacije izvora finansiranja, Grupa je posebnu pažnju poklanjala depozitnim izvorima finansiranja, a naročito depozitima stanovništva, kao i obezbedjenju pristupa izvorima finansiranja od strane Međunarodnih finansijskih Institucija. Tokom 2013. godine, Banka je uspešno radila na realizaciji postavljenog cilja, što se ogleda ne samo u očuvanju postojeće depozitne baze, već i u rastu depozitnog potencijala sektora stanovništva, uz dalju diversifikaciju u

pogledu ročne strukture i snižavanja njihovih troškova, kao i povećanju učešća sredstava Međunarodnih finansijskih Institucija u ukupnim izvorima finansiranja Banke.

Usvojene politike i procedure osiguravaju adekvatno upravljanje sredstvima, koje uz praćenje novčanih tokova i postavljenih limita na dnevnom nivou, ali i izradu dugoročnih (strukturnih) gepova likvidnosti na mesečnom nivou, treba da obezbede minimiziranje rizika likvidnosti.

Grupa održava portfolio visoko likvidnih i lako utrživih hartija od vrednosti, pre svega u formi državnih zapisa Republike Srbije i blagajničkih zapisa Narodne banke Srbije. One služe kao rezerve likvidnosti koje se lako, brzo i uz minimalne gubitke u vrednosti mogu konvertovati u gotovinu radi izmirenja dospelih obaveza kao i neočekivanih odliva ili prekida novčanih priliva.

Pokazatelj nivoa likvidnosti tokom 2013. godine bio je uvek u okviru propisanog limita (ne manje od 1) i predstavljen je u sledećoj tabeli:

	2013	2012
Prosek tokom perioda	2,03	1,78
Najviši	2,48	1,99
Najniži	1,70	1,45
<b>Na dan 31. decembra</b>	<b>2,23</b>	<b>2,11</b>

### **Analiza finansijske aktive i pasive prema preostaloj ugovorenoj ročnosti – gep likvidnosti**

Pored regulatornih dnevnih pokazatelja likvidnosti, Grupa bliže prati svoje stanje likvidnosti merenjem ukupnih tokova gotovine koji proizilaze iz svih njenih sredstava i obaveza, uključujući i vanbilansne stavke. Izveštaji o tokovima gotovine prave se po svim značajnim valutama sa kojima Grupa posluje. Periodični

izveštaji o tokovima gotovine koriste se da bi se identifikovale značajne neusklađenosti i da bi se procenile buduće potrebe za likvidnošću, kao i viškovi likvidnosti. Odluke u pogledu upravljanja likvidnošću zasnivaju se na analizi neusklađenosti tokova gotovine.

Kod projekcije novčanih tokova razvrstavanje bilansnih stavki bazira se na principu preostale ugovorene ročnosti datih stavki (preostali broj dana do dospeća). Takodje, utvrđuje se preostala ročnost i raspodeljuju stavke koje nemaju rok dospeća tj. stavke bez ugovorenog roka dospeća kao što su: sredstva obavezne rezerve, „overdraft“ potraživanja, transakcioni depoziti, ostali depoziti po vidjenju i sva ostala potraživanja i obaveze bez ugovorene ročnosti. Grupa po tom pitanju primenjuje umereno konzervativan pristup.

Što se tiče ostalih vanbilansnih stavki (uslovnih potraživanja i obaveza), one se prikazuju odvojeno od bilansnih tokova na strani aktive i pasive.

U nastavku su date tabele koje prikazuju analizu sredstava i obaveza Grupe po preostaljoj ročnosti uzimajući u obzir očekivano vreme realizacije sredstava i izmirenja obaveza na dan 31.12.2013 godine. i 31.12.2012 godine.



## Analiza ročne strukture sredstava i obaveza

RIZIK LIKVIDNOSTI				
31.12.2013.	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri do šest meseci	U hiljadama o Od šest m do godinu
<b>AKTIVA</b>				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	26.431.385	-	-	
Opozivi depoziti i krediti	22.873.391	-	-	
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, promene fer vrednosti	144.267	167.405	251.107	50
Dati krediti i depoziti	10.109.928	10.308.863	12.811.737	25.09
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1.053.669	957.520	5.027.898	2.54
Udeli i učešća	-	-	-	
Ostali plasmani	918.099	1.383.527	1.66.753	2.47
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	910.038	107.735	2.031	
<b>UKUPNA FINANSIJSKA AKTIVA</b>	<b>62.440.777</b>	<b>12.925.050</b>	<b>19.259.526</b>	<b>30.60</b>
<b>PASIVA</b>				
Transakcioni depoziti	6.540.981	1.031.011	1.546.517	3.09
Ostali depoziti i primljeni krediti	22.127.415	10.030.435	13.202.250	29.69
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	1.700.004	
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	96	-	-	
Rezervisanja	1.100.068	-	-	
Ostale obaveze i ostala vremenska razgraničenja	3.418.170	30.513	21.053	5
<b>UKUPNE FINANSIJSKE OBAVEZE</b>	<b>33.186.730</b>	<b>11.091.959</b>	<b>16.469.824</b>	<b>32.83</b>
<b>ROČNA NEUSKLAĐENOST - MARGINALNI GEP LIKVIDNOSTI</b>	<b>29.254.047</b>	<b>1.833.091</b>	<b>2.789.702</b>	<b>(2.235)</b>
<b>ROČNA NEUSKLAĐENOST - KUMULATIVNII GEP LIKVIDNOSTI</b>	<b>29.254.047</b>	<b>31.087.138</b>	<b>33.876.840</b>	<b>31.64</b>

dinara			
meseci dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Ukupno
-	-	-	<b>26.431.385</b>
-	-	-	<b>22.873.391</b>
2.215	-	-	<b>1.064.994</b>
97.298	56.193.775	31.860.344	<b>146.381.945</b>
2.968	4.255.011	2.949	<b>13.822.015</b>
-	-	174.592	<b>174.592</b>
2.507	2.865.302	391.319	<b>9.197.507R</b>
3.956	27.364	1.050.478	<b>2.101.602</b>
<b>0.944</b>	<b>63.341.452</b>	<b>33.479.682</b>	<b>222.047.431</b>

meseci dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Ukupno
3.034	13.318.141	3.361.448	<b>28.891.132</b>
0.681	56.364.542	11.412.089	<b>142.827.412</b>
-	-	-	<b>1.700.004</b>
-	-	-	<b>96</b>
-	-	-	10100.068
2.766	5.236.553	8.598.159	<b>17.357.214</b>
<b>6.481</b>	<b>74.919.236</b>	<b>23.371.696</b>	<b>191.875.926</b>
<b>5.537)</b>	<b>(11.577.784)</b>	<b>10.107.986</b>	
<b>1.303</b>	<b>20.063.519</b>	<b>30.171.505</b>	

<b>RIZIK LIKVIDNOSTI</b>				
<b>31.12.2012.</b>	<b>Do mesec dana</b>	<b>Od mesec do tri meseca</b>	<b>Od tri do šest meseci</b>	<b>u hiljadama dinara</b> <b>Od šest meseci do godinu dana</b>
<b>AKTIVA</b>				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	15.710.559	-	-	
Opozivi depoziti i krediti	18.892.815	-	-	
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, promene fer vrednosti	106.189	109.778	164.666	329.330
Dati krediti i depoziti	12.154.655	9.247.763	12.467.915	30.105.000
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	2.139.354	892.028	1.212.794	2.551.300
Udeli i učešća	-	-	-	-
Ostali plasmani	1.001.904	1.320.132	1.028.502	2.217.600
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	813.170	238.843	9.384	6.600
<b>UKUPNA FINANSIJSKA AKTIVA</b>	<b>50.818.646</b>	<b>11.808.545</b>	<b>14.883.261</b>	<b>35.210.000</b>
<b>PASIVA</b>				
Transakcioni depoziti	4.475.736	701.132	1.051.698	2.103.300
Ostali depoziti i primljeni krediti	20.255.401	13.637.678	14.210.695	27.258.900
Obaveze po osnovu hartije od vrednosti	-	-	1.700.022	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	79	-	-	-
Rezervisanja	963.961	-	-	-
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	2.692.161	22.615	21.996	71.100
<b>UKUPNE FINANSIJSKE OBAVEZE</b>	<b>28.387.339</b>	<b>14.361.425</b>	<b>16.984.411</b>	<b>29.433.500</b>
<b>ROČNA NEUSKLAĐENOST – MARGINALNI GEP LIKVIDNOSTI</b>	<b>22.431.308</b>	<b>(2.552.881)</b>	<b>(2.101.150)</b>	<b>5.776.500</b>
<b>ROČNA NEUSKLAĐENOST – KUMULATIVNI GEP LIKVIDNOSTI</b>	<b>22.431.308</b>	<b>19.878.427</b>	<b>17.777.277</b>	<b>23.553.800</b>

ra	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Ukupno
-	-	-	<b>15.710.559</b>
-	-	-	<b>18.892.815</b>
33	-	-	<b>709.966</b>
42	58.060.109	26.736.976	<b>148.772.461</b>
59	2.372.431	3.240	<b>9.171.206</b>
-	-	207.745	207.745
66	2.824.700	512.671	<b>8.905.575</b>
41	918	506.939	<b>1.575.896</b>
<b>41</b>	<b>63.258.158</b>	<b>27.967.572</b>	<b>203.946.223</b>

do na	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Ukupno
97	9.212.133	2.323.032	<b>19.867.128</b>
41	47.942.725	10.244.588	<b>133.550.029</b>
-	-	-	<b>1.700.022</b>
-	-	-	<b>79</b>
-	-	-	<b>963.961</b>
75	10.863.574	2.842.958	<b>16.514.478</b>
<b>13</b>	<b>68.018.431</b>	<b>15.410.577</b>	<b>172.595.697</b>
<b>28</b>	<b>(4.760.273)</b>	<b>12.556.995</b>	-
<b>05</b>	<b>18.793.532</b>	<b>31.350.526</b>	-

Rizik likvidnosti, vanbilansne stavke 31.12.2013.	U hiljadama dinara					Ukupno
	Do mesec dana	Od jednog do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od jedne do pet godina	Više od pet godina	
Finansijske garancije	6.205.371	1.382.743	12.177.657	8.555.290	474.070	28.795.131
Akreditivi	278.650	232.191	686.540	-	-	1.197.381
Preuzete buduće obaveze	4.885.057	3.996.528	23.468.782	3.075.011	753.409	36.178.787
<b>Ukupno</b>	<b>11.369.078</b>	<b>5.611.462</b>	<b>36.332.979</b>	<b>11.630.301</b>	<b>1.227.479</b>	<b>66.171.299</b>

Rizik likvidnosti, vanbilansne stavke 31.12.2012.	U hiljadama dinara					Ukupno
	Do mesec dana	Od jednog do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od jedne do pet godina	Više od pet godina	
Finansijske garancije	6.637.820	858.568	8.497.808	8.628.918	1.154.757	25.777.871
Akreditivi	787.225	264.369	438.762	-	-	1.490.356
Preuzete buduće obaveze	5.089.659	4.125.276	18.600.354	1.647.400	499.053	29.961.742
<b>Ukupno</b>	<b>12.514.704</b>	<b>5.248.213</b>	<b>27.536.924</b>	<b>10.276.318</b>	<b>1.653.810</b>	<b>57.229.969</b>

## 38.4. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će Grupa imati negativne efekte na finansijski rezultat usled promena vrednosti bilansnih pozicija izazvanih promenom vrednosti cena na tržištu. Od tržišnih rizika Grupa ima izloženost prema deviznom riziku i riziku promene kamatnih stopa.

### Upravljanje tržišnim rizicima

Osnovne strateške smernice i pravila Banke vezane za tržišne rizike koje definišu način obavljanja aktivnosti su:

Generalno pravilo da svaka otvorena pozicija koja kao takva generiše tržišni rizik nije dozvoljena osim ukoliko je otvorena pozicija proistekla u vezi sa komercijalnom aktivnošću koja je prethodno identifikovana, kontrolisana i odobrena, i ukoliko je u okviru dozvoljenih nivoa izloženosti propisanih od strane regulatora (Narodne Banke Srbije).

Pravila koja važe za upravljanje tržišnim rizicima su:

- Da se upravljanje rizicima obavlja centralizovano;
- Da su tržišni rizici centralizovani, konsolidovani i da podležu redovnom standardizovanom izveštavanju;
- Da je dozvoljena izloženost pojedinim rizicima definisana prethodno odobrenim limitima koji se odobravaju u zavisnosti od vrste tržišne aktivnosti za koju se limit određuje.

Sistem kontrole tržišnih rizika se ostvaruje kroz podelu i nezavisnost funkcija preuzimanja rizika (front) od njihovog praćenja (middle office) i upravljanja (odeljenje za rizik) kao i aktivnosti podrške (back office).

### Odbor za tržišne rizike - MARCO

Odbor za tržišne rizike – MARCO formiran je za utvrđivanje, praćenje i upravljanje tržišnim rizicima.

MARCO ima nadležnosti pre svega u:

- Identifikaciji, proceni i praćenju tržišnih rizika nastalih u transakcijama Banke
- Kontrolu uskladenosti tržišnih aktivnosti i transakcija sa standardima i instrukcijama SG grupe
- Obezbeđenju nezavisnih aktivnosti kontrole rizika, službi podrške (back-office i middle-office) u odnosu na službe nadležne za ugovaranje transakcija (front-office)
- Kontrolu i praćenju usaglašenosti sa usvojenim limitima u oblasti tržišnog rizika
- Iniciranju, razmatranju i potvrđivanju novih limita, izmeni i /ili ukidanju postojećih limita koji se lokalno odobravaju; potvrdi notifikovanih limita od strane SG Grupe koji se tiču tržišnih rizika
- Komunikaciji sa Izvršnim odborom i Upravnim odborom u vezi sa pitanjima koja se odnose na tržišne rizike

#### 38.4.1. Rizik promene kamatnih stopa

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled nepovoljnih kretanja tržišnih kamatnih stopa. Osnovne vrste kamatnog rizika su: rizik vremenske neusklađenosti dospeća (za stavke aktive i pasive vezane za fiksnu, nepromenljivu kamatnu stopu) i ponovnog određivanja cena (za stavke vezane za promenljivu kamatnu stopu), rizik krive prinosa, bazni rizik i rizik ugrađenih opcija, tj. rizik opcionalnosti.

Proces upravljanja rizikom promene kamatnih stopa vrši se kroz praćenje, identifikovanje, merenje i ublažavanje uticaja koji nepovoljno kretanje kamatnih stopa može imati na finansijski rezultat i kapital banke. Merenje uticaja koji kamatni rizik može imati na finansijski rezultat banke vrši se izračunavanjem promena neto kamatne margine u odredjenim scenarijima budućeg kretanja tržišnih kamatnih stopa (NIM

sensitivity analiza), dok se merenje uticaja kamatnog rizika na kapital banke vrši praćenjem promena ekonomske vrednosti kapitala u slučaju promene kamatnih stopa (EVE sensitivity analiza).

Banka je u cilju adekvatnog upravljanja kamatnim rizikom uspostavila limite koji se prate na mesečnoj osnovi. O usaglašenost sa limitima redovno se izveštavaju nadležni odbori (Odbor za Upravljanje aktivom i pasivom Banke).

#### Upravljanje kamatnim rizikom

Osnovni princip upravljanja kamatnim rizikom koji Grupa sledi jeste princip usklađivanja njenih sredstava i obaveza prema vrsti kamatne stope (fiksna kamatna stopa ili varijabilna) i prema dospećima ili datumima ponovnog određivanja kamatne stope (tzv. prirodni hedžing). Ovaj princip primenjuje se na individualnoj ili blok osnovi, zavisno od veličine transakcija.

Za merenje kamatnog rizika Grupa izrađuje kamatni gep i računa uticaj promene kamatnih stopa na ekonomsku vrednost kapitala (neto vrednost Grupe). Prilikom razvrstavanja pozicija u kamatnom gepu, Grupa se rukovodi sledećim principima:

- za stavke sa varijabilnom kamatnom stopom - datum ponovnog određivanja kamatne stope;
- za stavke sa fiksnom kamatnom stopom - datum dospeća;
- nekamatnosne stavke se prilikom izrade kamatnog gepa tretiraju kao stavke sa fiksnom nultom kamatnom stopom i prikazuju prema očekivanom dospeću novčanog toka;
- kapital se tretira kao nekamatnosni izvor finansiranja koji nikad ne dospeva;
- stavke koje nose kamatu ali kod kojih ne postoji ugovoreni datum dospeća odnosno promene kamatne stope se prikazuju prema očekivanom dospeću novčanog toka.

Projekcija kamatnih gepova u skladu sa planiranim dospećem stavki bilansa stanja sa fiksnom kamatnom stopom, odnosno planiranom izmenom kamatnih stopa za stavke bilansa stanja koje imaju ugovorenu varijabilnu kamatnu stopu, na dan 31. decembra 2013. godine i 31. decembra 2012. godine, prikazana je u sledećim tabelama:

<b>RIZIK PROMENA KAMATNIH STOPA</b>				
<b>31.12.2013.</b>	<b>Do mesec dana</b>	<b>Od mesec do tri meseca</b>	<b>Od tri do šest meseci</b>	<b>u hiljadama o Od šest m do godinu</b>
<b>AKTIVA</b>				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	26.431.385	-	-	
Opozivi depoziti i krediti	7.566.227	1.200.584	1.585.193	4.37
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, promene fer vrednosti	1.064.994	-	-	
Dati krediti i depoziti	81.836.575	20.377.942	8.445.594	5.79
Hartije od vrednosti(bez sopstvenih akcija)	1.061.612	962.569	5.057.703	2.53
Udeli i učešća	4.338	8.677	13.015	2
Ostali plasmani	4.464.757	775.875	1.621.815	90
Ostala sredstva	1.131.018	176.692	262.880	52
Vanbilansne stavke	8.170.864	56.947	20.373	
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>123.560.906</b>	<b>23.502.339</b>	<b>16.986.200</b>	<b>14.16</b>
<b>PASIVA</b>				
Transakcioni depoziti	14.690.860	703.978	1.055.966	2.11
Ostali depoziti i primljeni krediti	26.270.974	25.057.438	41.452.870	29.38
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	1.700.004	-	-	
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promena vrednosti	96	-	-	
Rezervisanja	-	-	-	
Ostale obaveze i obaveze za porez	372.178	4.291.076	10.145.894	55
Vanbilansne stavke	8.173.376	54.975	19.833	
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>43.034.112</b>	<b>30.052.492</b>	<b>52.654.730</b>	<b>32.04</b>
<b>KAMATNI GEP</b>	<b>80.524.282</b>	<b>(6.548.181)</b>	<b>(35.667.990)</b>	<b>(17.881)</b>

Linara			
Meseći dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Ukupno
-	-	-	<b>26.431.385</b>
2.577	6.516.667	1.632.143	<b>22.873.391</b>
-	-	-	<b>1.064.994</b>
7.562	23.601.570	6.322.702	<b>146.381.945</b>
1.836	4.206.820	1.475	<b>13.822.015</b>
6.031	59.175	63.356	<b>174.592</b>
7.623	923.940	503.497	<b>9.197.507</b>
7.050	3.962	-	<b>2.101.602</b>
-	-	-	<b>8.248.184</b>
<b>2.679</b>	<b>35.312.134</b>	<b>8.523.173</b>	<b>222.047.431</b>

Meseći dana	Od godinu dana do pet godina	Preko pet godina	Ukupno
1.933	8.251.492	2.076.903	<b>28.891.132</b>
0.777	14.427.251	6.238.102	<b>142.827.412</b>
-	-	-	<b>1.700.004</b>
-	-	-	<b>96</b>
-	-	1.100.068	<b>1.100.68</b>
1.869	232.749	1.763.448	<b>17.357.214</b>
-	-	-	<b>8.248.184</b>
<b>4.579</b>	<b>22.911.492</b>	<b>11.178.521</b>	<b>191.875.926</b>
<b>(1.900)</b>	<b>12.400.642</b>	<b>(2.655.348)</b>	<b>-</b>





do na	Od jedne do pet godina	Preko pet godina	Ukupno
-	-	-	<b>15.710.559</b>
63	3.573.678	1.268.236	<b>18.892.815</b>
-	-	-	<b>709.966</b>
51	15.909.811	10.581.960	<b>148.772.461</b>
01	2.375.539	1.621	<b>9.171.206</b>
70	79.094	94.311	<b>207.745</b>
09	1.591.959	509.340	<b>8.905.575</b>
44	917	-	<b>1.575.896</b>
85	1.415.845	201	<b>9.749.304</b>
<b>38</b>	<b>23.530.998</b>	<b>12.455.468</b>	<b>203.946.223</b>

do na	Od jedne do pet godina	Preko pet godina	Ukupno
38	6.423.378	1.618.234	<b>19.867.128</b>
87	15.884.302	6.253.296	<b>133.550.029</b>
-	-	-	<b>1.700.022</b>
-	-	-	<b>79</b>
-	-	963.961	<b>963.961</b>
01	251.040	1.320.168	<b>16.516.205</b>
01	888.186	166.650	<b>10.392.635</b>
<b>26</b>	<b>22.558.720</b>	<b>10.155.659</b>	<b>172.597.424</b>
<b>04)</b>	<b>1.499.937</b>	<b>2.133.360</b>	<b>-</b>

## 38.4.2. Devizni rizik

### Devizni rizik

Devizni rizik je tekući ili potencijalni rizik nastanka gubitka u finansijskom rezultatu i kapitalu koji proizilazi iz promene vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki banke usled kretanja i promene vrednosti deviznog kursa na tržištu.

Devizni rizik se obračunava na:

- Sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti
- Devizne transakcije
- Finansijske derivate u stranoj valuti (devizni terminski ugovori, svopovi)

## Upravljanje deviznim rizikom

U cilju upravljanja deviznim rizikom Služba za tržišni rizik zajedno sa Službom sredstava i izvora finansiranja obezbeđuje identifikaciju deviznog rizika i praćenje devizne pozicije na dnevnom nivou, definiše metode, modele kao i procedure za njihovo praćenje i merenje, predlaže i definiše limite i obavlja eksterno i interno izveštavanje.

U skladu sa regulatornim zahtevom Narodne

Banke Srbije, Grupa kontinuirano održava svoju deviznu poziciju u dozvoljenim okvirima. Pokazatelj deviznog rizika je tokom 2013. godine bio u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital, gde je Grupa dužna da obezbedi da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija ne prelazi 20% njenog kapitala na dnevnom nivou.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembra 2013. godine:

	u hiljadama			
	EUR	USD	CHF	Ostale valute
	RSD hiljada			RSD
<b>AKTIVA</b>				
Gotovina I gotovinski ekvivalenti	8.384.708	1.265.949	340.368	36.000.000
Opozividepoziti i krediti	17.873.391	-	-	-
Potraživanja	51.616	-	-	-
Dati krediti i plasmani za kamatu i naknadu	115.757.362	747.345	2.660.197	-
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1.954	-	-	-
Udeli i (učešća)	-	-	-	-
Ostali plasmani	7.858.592	6.557	96	-
Nematerijalna ulaganja-	-	-	-	-
Osnovna sredstva I investicione nekretnine	-	-	-	-
Osnovna sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	274.729	609	73	-
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>150.202.352</b>	<b>2.020.469</b>	<b>3.000.734</b>	<b>36.000.000</b>
<b>OBAVEZE</b>				
Transakcioni depoziti	11.420.389	2.437.717	8.100	6.000.000
Ostali depoziti	71.394.378	3.249.525	881.384	20.000.000
Primljeni krediti	45.256.326	14.273	1.603.558	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	4	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-
Rezervisanja	545.793	15.822	-	-
Obaveze za poreze	-	-	-	-
Ostale obaveze	15.597.428	27.589	2.520	-
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>144.214.314</b>	<b>5.744.930</b>	<b>2.495.562</b>	<b>26.000.000</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2013.</b>	<b>5.988.038</b>	<b>(3.724.461)</b>	<b>505.172</b>	<b>10.000.000</b>
<b>Na dan 31. dembra 2012.</b>				
Ukuona sredstva	142.648.210	1.911.967	1.086.307	36.000.000
Ukupne obaveze	141.576.756	4.725.264	862.566	36.000.000

dinara			
Ukupan broj valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
RSD hiljada			
60.738	10.351.763	16.079.622	26.431.385
-	17.873.391	5.000.000	22.873.391
5.464	57.080	1.007.914	1.064.994
-	119.164.913	27.217.032	146.381.945
-	1.954	13.820.061	13.822.015
-	-	174.592	174.592
-	7.865.245	1.332.262	9.197.507
-	-	450.582	450.582
-	-	2.060.585	2.060.585
49	275.460	1.826.142	2.101.602
-	-	486.447	486.447
<b>66.251</b>	<b>155.589.806</b>	<b>69.455.239</b>	<b>225.045.045</b>
66.398	13.932.604	14.958.528	28.891.132
66.505	75.791.792	16.136.039	91.927.831
7.092	46.881.249	4.018.332	50.899.581
-	4	1.700.000	1.700.004
-	-	96	96
-	561.615	538.453	1.100.068
-	-	52.520	52.520
1.192	15.628.729	1.675.965	17.304.694
<b>41.187</b>	<b>152.795.993</b>	<b>39.079.933</b>	<b>191.875.926</b>
<b>25.064</b>	<b>2.793.813</b>	<b>30.375.306</b>	<b>33.169.119</b>
75.381	146.021.865	56.903.368	202.925.233
70.116	147.534.702	24.940.763	172.475.465

U sledećoj tabeli je prikazan uticaj promene kursa na bruto dobit Grupe koji je rezultat otvorene pozicije na dan 31. decembra:

Scenario	u hiljadama dinara	
	2013 Efekat na bruto dobit	2012 Efekat na bruto dobit
5% depresijacija dinara	(19.272)	55.842
10% depresijacija dinara	(38.544)	111.683
20% depresijacija dinara	(77.087)	223.366

### 38.5. Operativni rizik

Operativni rizik se odnosi na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe koji su posledica propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik.

Kako bi se obezbedilo pravilno upravljanje ovim rizikom, pored posebne organizacione jedinice, Službe za upravljanje operativnim rizikom, Odbor za operativni rizik (ORCO) ima nadležnost nad koordinacijom upravljanja operativnim rizikom, primenom korektivnih mera usmerenih na smanjenje operativnog rizika i širenje svesti o upravljanju operativnim rizikom kroz organizacioni sistem Grupe.

### 38.6. Reputacioni rizik

Reputacioni rizik se odnosi na mogućnost nastanka gubitaka usled negativnog uticaja na tržišno pozicioniranje Grupe.

### 38.7. Rizici izloženosti banke

Rizici izloženosti Grupe obuhvataju rizike izloženosti Grupe prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Grupe prema licu povezanom sa Grupom. Grupa upravlja rizicima izloženosti u skladu sa strategijom i politikom upravljanja rizicima. Rukovodstvo Grupe utvrđuje limite, odnosno koncentraciju plasmana po pojedinim pravnim licima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Grupom.

Sektor za upravljanje rizicima prati, meri i izveštava nadležne odbore Grupe o izloženostima riziku izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica.

Rukovodstvo Grupe i odgovarajući organi i lica sa ovlašćenjima u Grupi navedenim merama nastoje da obezbede usklađenost izloženosti Grupe sa propisanim limitima, odnosno obezbeđuju da izloženost Grupe prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica ne bude veća od 25% kapitala Grupe, da zbir svih velikih izloženosti Grupe ne bude veći od 400% kapitala Grupe, da ukupna izloženost Banke prema licu povezanom sa Grupom ne bude veća od 5% kapitala Grupe a ukupna izloženost prema licima povezanim sa bankom ne bude veća od 20% kapitala Grupe.

U toku 2013. godine, Grupa je kontinuirano

vodila računa o usklađenosti rizika izloženosti i rizici izloženosti su se tokom 2013. godine kao i na dan 31. decembra 2013. godine kretali i bili

na nivou koji je u okviru zakonski propisanog limita.

### **38.8. Rizici ulaganja banke**

Rizici ulaganja Grupe, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u osnovna sredstva.

Grupa upravlja rizicima ulaganja u skladu sa strategijom i politikom upravljanja rizicima.

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, sektor za upravljanje rizicima prati ulaganja Grupe i obaveštava Upravni odbor i obezbeđuje

da ulaganje Grupe u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Grupe, te da ulaganja Grupe u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Grupe ne pređu 60% kapitala Grupe.

U toku 2013. godine kao i na dan 31. decembra 2013. godine Grupa je kontinuirano vodila računa o rizicima ulaganja i rizici ulaganja su bili u okviru zakonski propisani pokazatelja.

### **38.9. Rizik zemlje**

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Grupa izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na njen finansijski rezultat i kapital zbog nemogućnosti Grupe da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Grupa upravlja rizikom zemlje u skladu sa strategijom i politikom upravljanja rizicima.

Kod preuzimanja rizika prema bankama van

Republike Srbije, prilikom odobravanja limita uzima se u obzir i procena rizika zemlje.

S obzirom da opšte pravilo rejtinga koje je definisano od strane najvećih međunarodnih rejting agencija, određuje da rejting za opšte transakcije određenog entita ne sme preći državni rejting zemlje sedišta entiteta, možemo smatrati da se rejting te banke u odnosu na trajanje transakcije može smatrati glavnim pokazateljem rizika zemlje.

## 39. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Grupa upravlja kapitalom sa ciljem da:

- Obezbedi usaglašenost sa zahtevima od strane Narodne banke Srbije
- Obezbedi adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja
- Održi kapital na nivou koji ce omogućiti budući razvoj

Adekvatnost kapitala Grupe se prati mesečno od strane rukovodstva Grupe.

Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije propisano je da banke moraju da održavaju minimalni iznos kapitala od dinarske protivvrednosti 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu, pokazatelj adekvatnosti kapitala od najmanje 12%, kao i da obim i strukturu svog poslovanja usklade sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br., 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012, 23/2013, 43/2013 i 92/2013) i Odlukom o adekvatnosti kapitala ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2011 i 6/2013).

Navedenom Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke utvrđen je način izračunavanja kapitala Grupe i pokazatelj adekvatnosti tog kapitala. Ukupan kapital Grupe se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i definisanih odbitnih stavki, dok se rizična bilansna i vanbilansna aktiva utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala Grupe jednak je odnosu kapitala Grupe i zbira kapitalnog zahteva za kreditni rizik, kapitalnog zahteva za tržišne rizike i kapitalnog zahteva za operativne rizike pomnoženim recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 12%).

Osnovni kapital Grupe definisan je navedenom odlukom i mora da iznosi najmanje 50% kapitala Grupe. Osnovni kapital čini akcijski kapital po osnovu običnih i prioritetnih akcija, emisiona premija, rezerve iz dobiti, neraspoređen dobitak, kapitalna dobit po osnovu otkupljenih sopstvenih akcija. Odbitne stavke osnovnog kapitala su nematerijalna ulaganja, stečene sopstvene akcije, gubitak iz tekuće i ranijih godina i regulatorna usklađivanja (nerelizovani gubici od AFS, ostale neto negativne revalorizacione rezerve, dobit po osnovu obaveza Grupe vrednovanih prema fer vrednosti koje su umanjene zbog promena kreditnog rejtinga, potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke).

Dopunski kapital je akcijski kapital po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija, emisiona premija po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija, i deo pozitivnih revalorizacionih rezerve i subordinirane obaveze. Odbitne stavke od dopunskog kapitala čine stečene sopstvene preferencijalne kumulativne akcije.

Odbitne stavke od ukupnog kapitala čini iznos potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke, učešća u kapitalu banaka ili drugih finansijskih organizacija koja prelaze 10% kapitala tih banaka odnosno drugih lica .

Sledeća tabela prikazuje obračunate iznose osnovnog, dopunskog kapitala i ukupnog kapitala Grupe, kao i obračuna adekvatnosti kapitala.

	u hiljadama dinara	
	2013	2012
<b>Osnovni kapital</b>	<b>26.834.057</b>	<b>30.330.346</b>
Dopunski kapital	9.723.444	7.170.844
Ukupan osnovni i dopunski kapital	36.557.501	37.501.190
Odbitne stavke od kapitala	6.139.010	9.731.352
<b>Kapital</b>	<b>30.418.491</b>	<b>27.769.838</b>
Ukupna rizična bilansna ativa	113.753.807	116.241.918
Ukupna rizična vanbilansna aktiva	23.754.912	25.957.631
Derivati kojima se ne trguje na berzanskom tržištu	15.733	17.040
Ukupna otvorena devizna pozicija	178.188	134.022
<b>Ukupna rizična aktiva</b>	<b>137.702.640</b>	<b>142.350.611</b>
<b>Kapitalni zahtev za operativni rizik (pristup osnovnog indikatora)</b>	<b>1.476.563</b>	<b>1.316.585</b>
<b>Adekvatnost kapitala na dan 31. decembra</b>	<b>20,10%</b>	<b>18,00%</b>

Grupa je dužna da obim i strukturu svog poslovanja uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 45/2011, 94/2011, 119/2012, 123/2012, 23/2013,43/2013 i 92/2013). Ostvareni pokazatelji poslovanja Grupe na dan 31. decembra 2013. godine i 31. decembra 2012. godine bili su sledeći:

Pokazatelj poslovanja	Propisana vrednost	Ostvarena vrednost	
		2013	2012
Ulaganja banke u osnovna sredstva i lica koja nisu u finansijskom sektoru	maksimum 60%	6,77%	7,62%
Izloženost prema licima povezanim s bankom	maksimum 20%	4,10%	5,66%
Zbir velikih izloženosti banke	maksimum 400%	100,95%	89,29%
Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti za decembar	minimum 1%	2,09%	1,70%
Pokazatelj deviznog rizika	maksimum 10%	4,88%	4,02%
Izloženost banke prema grupi povezanih lica	maksimum 25%	16,21%	18,16%
Adekvatnost kapitala	minimum 12%	20,10%	18,00%
Izloženost banke prema licu povezanim sa bankom	Maksimum 5%	1,68%	3,19%
Ulaganja banke u lica u finansijskom sektoru	Maksimum 10%	1,74%	1,25%



## 40. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

### (a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga

Grupa je 2011. godine potpisala Ugovor o operativnom lizingu kojim su iznajmljena vozila. Buduće obaveze po tom osnovu su prikazane u donjoj tabeli:

	u hiljadama dinara		Ukupno
	Dospeva u period od 1.1.2014. do 31.12.2014.	Dospeva u roku od 31.12.2014. do 5.12.2016.	
Iznos obaveza po osnovu operativnog lizinga	24.238	5.086	29.324

### (b) Poreski rizici

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreski period je otvoren tokom perioda od 5 godina. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i kaznama. Rukovodstvo Grupe smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

### (c) Poreski rizici

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreski period je otvoren tokom perioda od 5 godina. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. Rukovodstvo Grupe smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

## 41. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Grupa nije imala značajnijih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi materijalno uticali na finansijske izveštaje.

## 42. USAGLAŠENOST OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Grupa je sa stanjem na dan 30. novembra 2013. godine izvršila usaglašavanja obaveza i potraživanja sa pravnim licima i bankama.

U hiljadama dinara

<b>Ukupna aktiva</b>	<b>157 792 487</b>
Usaglašeno	84 910 754
Neusaglašeno	10 399
Nije odgovoreno	72 871 334
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>62 425 637</b>
Usaglašeno	26 864 929
Neusaglašeno	1
Nije odgovoreno	35 560 707
<b>Ukupna vanbilansna potraživanja</b>	<b>75 401 057</b>
Usaglašeno	30 350 641
Neusaglašeno	1
Nije odgovoreno	45 050 415

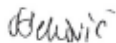
## 43. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kurs utvrđen na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjen na preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2013. godine i 31. decembra 2012. godine za date valute iznosi:

<b>Valuta</b>	<b>31.12.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>
EUR	114.6421	113.7183
CHF	93.5472	94.1922
USD	83.1282	86.1763

Beograd, 7. april 2014. godine

Odobreno od rukovodstva Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd



Sanja Đeković  
Menadžer Odeljenja  
računovodstva



Sonja Miladinovski  
Član Izvršnog odbora



Frederic Coin  
Predsednik Izvršnog odbora



## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **AKCIONARIMA SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D.BEOGRAD**

#### **Izveštaj o konsolidovanim finansijskim izveštajima**

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Societe Generale Banka Srbija a.d, Beograd (u daljem tekstu: "Banka") koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2013. godine, konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

#### **Odgovornost rukovodstva Banke za konsolidovane finansijske izveštaje**

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

#### **Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zasnovan je na procenama revizora pri čemu je u obzir uzeta i ocena rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima nastalih usled prevare ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja pravnog lica, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

#### **Mišljenje**

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2013. godine i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

### Izveštaj o drugim pravnim i zakonskim zahtevima

Izvršili smo pregled konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju Banke. Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremanje konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa propisima Republike Srbije. Naša odgovornost je da ocenimo da li je konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju usklađen sa konsolidovanim godišnjim finansijskim izveštajima za istu poslovnu godinu. Naše procedure u vezi konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju su bile ograničene na procenjivanje da li su računovodstvene informacije prikazane u konsolidovanom godišnjem izveštaju o poslovanju usklađene sa konsolidovanim godišnjim finansijskim izveštajima i nisu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju koje proističu iz nerevidiranih finansijskih ili drugih evidencija. Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u konsolidovanom godišnjem izveštaju o poslovanju su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa konsolidovanim finansijskim izveštajima Banke za godinu koja se završila 31. decembra 2013. godine.

U Beogradu, 22. april 2014. godine



Stephen Fish  
Ernst & Young d.o.o. Beograd



Nataša Vukšić  
Ovlašćeni revizor

# Izjava lica odgovornih za sastavljanje izveštaja

U skladu sa članom 50, stav 2. tačka 3. Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik br. 31/2011) odgovorno lice za sastavljanje godišnjeg izveštaja Societe Generale banke Srbija a.d. Beograd, daje sledeću izjavu:

## IZJAVA

Godišnji konsolidovani finansijski izveštaj za period od 01.01. – 31.12.2013. godine je, prema našem najboljem saznanju, sastavljen uz primenu međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd, uključujući i društva koja su uključena u konsolidovane finansijske izveštaje.

Saglasno članu 51 Zakona, potvrđujemo da je godišnji izveštaj usvojen od strane nadležnog organa Societe Generale Banke Srbija a.d. Beograd, dana 23. aprila 2014. godine.



Sanja Deković (sgd)  
Accounting Division Manager



Sonja Miladinovski (sgd)  
Executive Board Member



Frederic Coin (sgd)  
Executive Board Chairman

