



**SOCIETE GENERALE
SRBIJA**

SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D. BEOGRAD

JEDINSTVENI PROSPEKT

**za uključenje u trgovanje na Open Market dugoročnih dinarskih
obveznica I emisije, sa varijabilnom kamatnom stopom i dospećem
2015. godine**

Odluku o izdavanju I emisije obveznica donela je Skupština akcionara Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd dana 23. aprila 2012. godine. Obveznice su izdate sa rokom dospeća od 3 godine od dana izdavanja, odnosno dospevaju za plaćanje na dan 23. aprila 2015. godine.

Societe Generale Banka Srbija je izvršila primarnu prodaju obveznica javnom ponudom, unapred određenim kvalifikovanim investitorima, u skladu sa članom 12, stav 1, tačka 1) Zakona o tržištu kapitala, bez obaveze objavljivanja prospekta. Obveznice su izdate po emisionoj ceni od 1.000,00 dinara. Javna ponuda je zatvorena i obveznice su prenete na vlasničke račune zakonitih imalaca na dan 03. maja 2012. godine.

Obveznice su neograničeno prenosive, dugoročne, dužničke hartije od vrednosti emitovane u dematerijalizovanom obliku, registrovane na ime u Centralnom registru, depo i kliring hartija od vrednosti, i u denominaciji od 1.000,00 dinara.

Societe Generale Banka Srbija je u Odluci o izdavanju jasno istakla nameru da emitovane obveznice uključi u trgovanje na jedan od segmenata regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd.

Izdavalac upravo iz tog razloga sastavlja ovaj Jedinstveni prospekt (u daljem tekstu Prospekt).

Prospekt je odobren od strane Komisije za hartije od vrednosti, i biće objavljen u elektronskom obliku na internet prezentaciji Izdavaoca – www.societegenerale.rs

SADRŽAJ

1. SKRAĆENI PROSPEKT	7
1.1 UVODNE NAPOMENE	7
1.2 PODACI O IZDAVAOCU	7
1.2.1 Osnovni podaci i razvoj Izdavaoca	7
1.2.2 Opis delatnosti Izdavaoca.....	8
1.2.3 Podaci o akciskom kapitalu Izdavaoca.....	9
1.2.4 Poslovno ime lica koje je odgovorno za reviziju finansijskih izveštaja za razdoblje obuhvaćeno prikazanim finansijskim informacijama.....	10
1.2.5 Izabrane finansijske informacije	10
KONSOLIDOVANI finansijski izveštaji – izabrane finansijske informacije	11
REDOVNI finansijski izveštaji – izabrane finansijske informacije.....	13
1.2.6 Tržišni položaj Izdavaoca.....	15
1.2.7 Faktori rizika koji mogu uticati na sposobnost Izdavaoca da ispunjava svoje obaveze po hartijama od vrednosti koje su predmet uključjenja u trgovanje	15
1.3 PODACI O HARTIJI OD VREDNOSTI KOJA SE UKLJUČUJE U TRGOVANJE	17
1.3.1 Faktori rizika za hartije od vrednosti koje se uključuju u trgovanje	17
1.3.2 Opis vrste i klase hartija od vrednosti koje su predmet uključjenja u trgovanje i valuta u kojoj se izdaju.....	18
1.3.3 Položaj hartija od vrednosti koje su predmet uključjenja u trgovanje	18
1.3.4 Prava koje daju hartije od vrednosti.....	18
1.3.5 Kamatna stopa, obračun i isplata kamate i glavnice po predmetnim hartijama od vrednosti	18
1.3.6 Način i metod amortizacije	19
1.3.7 Kašnjenje s plaćanjem kamate i glavnice	19
1.3.8 Prinos i opis metoda izračunavanja istog	19
1.3.9 Zastupanje imalaca hartija od vrednosti	20
1.3.10 Odluka o izdavanju hartija od vrednosti.....	20
1.3.11 Poreske obaveze Izdavaoca u vezi sa hartijama od vrednosti.....	20
1.3.12 Uslovi ponude.....	21
1.3.13 Uključenje u trgovanje.....	21
1.3.14 Ocena kreditne sposobnosti Izdavaoca ili njegovih dužničkih hartija od vrednosti dodeljena od strane Agencije ili druge institucije nadležne za rejting.....	22
1.4 NAČIN OBJAVE PROSPEKTA	22
1.5 ROK VAŽENJA PROSPEKTA	22
1.6 ODGOVORNA LICA	22
2. INFORMACIJE O IZDAVAOCU	24
2.1 ODGOVORNA LICA	24
2.2 IZJAVA ODGOVORNIH LICA	24
2.3 LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA	24
2.3.1 Ime i prezime ili poslovno ime lica koje je odgovorno za reviziju finansijskih izveštaja za razdoblje obuhvaćeno prikazanim finansijskim informacijama, uključujući i njihov status u pravnom licu.	24

2.3.2 Ako je, u razdoblju koje obuhvataju prikazane finansijske informacije, došlo do promene ili otkaza fizičkom ili pravnom licu koje je odgovorno za reviziju finansijskih izveštaja, a isto nije ponovo imenovano, obrazloženje ove promene.....	24
2.4 IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE.....	25
KONSOLIDOVANI finansijski izveštaji – izabrane finansijske informacije	26
REDOVNI finansijski izveštaji – izabrane finansijske informacije.....	28
2.4.1 Prikaz finansijskih informacija za poslednje međurazdoblje	30
2.5 FAKTORI RIZIKA	30
2.6 PODACI O IZDAVAOCU	35
2.6.1 Osnovni podaci i razvoj Izdavaoca	35
2.6.2 Značajna ulaganja.....	36
2.7 PREGLED POSLOVANJA	36
2.7.1 Osnovne delatnosti	36
2.7.1.1 Opis predmeta poslovanja.....	36
2.7.1.2 Opis svih novih proizvoda ili usluge koje su uvedene.....	40
2.7.2 Glavna tržišta	40
2.7.2.1 Opis glavnih tržišta na kojima je prisutan Izdavalac.....	40
2.7.2.2 U slučaju da Izdavalac daje bilo kakvu izjavu o svom tržišnom položaju, navesti činjenice na kojima se zasniva navedena izjava	40
2.8 ORGANIZACIONA STRUKTURA.....	41
2.8.1 Ako je Izdavalac deo grupe, kratak opis grupe i položaj Izdavaoca unutar grupe.....	41
2.8.2 Ako je Izdavalac u zavisnom položaju u odnosu na nekog člana grupe, navesti tu činjenicu, uz opis zavisnog položaja	41
2.9 INFORMACIJE O TRENDOVIMA	41
2.9.1 Izjava da nije bilo značajnijih štetnih promena u pogledu sadašnjeg i/ili budućeg položaja Izdavaoca, od datuma poslednjih objavljenih revidiranih finansijskih izveštaja.....	41
2.9.2 Informacije o svim poznatim trendovima, nesigurnostima, zahtevima, obavezama ili događajima koji bi verovatno mogli da imaju značajan uticaj na buduće poslovanje Izdavaoca, najmanje za tekuću finansijsku godinu.....	42
2.10 PREDVIĐANJA ILI PROCENE DOBITI.....	42
2.11 UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI.....	42
2.12 PRAKSA UPRAVE.....	43
2.12.1 Informacije o komisiji za reviziju Izdavaoca, uključujući imena članova komisije i skraćeni prikaz propisanih uslova po kojima navedena komisija radi	43
2.12.2 Napomena da li se Izdavalac pridržava Kodeksa korporativnog upravljanja.....	44
2.13 VEĆINSKI AKCIONARI	44
2.13.1 Ime ili poslovno ime lica koje, neposredno ili posredno, poseduje učešće u kapitalu Izdavaoca ili u pravu glasa	44
2.13.2 Opis svih sporazuma, poznatih Izdavaocu, čije bi sprovođenje, naknadno, moglo da ima za posledicu promenu kontrolnog položaja u Izdavaocu.....	44
2.14 FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, KAO I DOBICIMA I GUBICIMA IZDAVAOCA.....	45
2.14.1 Godišnji finansijski izveštaj Izdavaoca, za dve poslednje poslovne godine, sa izveštajem revizora za svaku pojedinačnu godinu	45
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2010. GODINE.....	46
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011. GODINE.....	110
2.14.2 Konsolidovani godišnji finansijski izveštaj Izdavaoca, za dve poslednje poslovne godine, sa izveštajem revizora za svaku pojedinačnu godinu.....	205

KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2010. GODINE	206
KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011. GODINE	273
2.14.3 Godišnji izveštaj o poslovanju Izdavaoca, sastavljen od strane Uprave	364
2.14.4 Revizija finansijskih izveštaja koji su uključeni u Prospekt.....	419
2.14.4.1 Izjava da su godišnji finansijski izveštaji revidirani	419
2.14.4.2 Navođenje ostalih podataka u Prospektu koji su revidirali revizori.	419
2.14.4.3 U slučaju da neki finansijski podaci u Prospektu nisu izvod iz revidiranih finansijskih izveštaja Izdavaoca, navesti izvor podataka i dati jasnu izjavu da su navedeni podaci nerevidirani	419
2.14.5 Finansijski izveštaji za razdoblje kraće od poslovne godine	419
KVARTALNI NEREVIDIRANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA PRVI KVARTAL 2012 GODINE.....	420
2.14.5.1 Ako je datum podnošenja Zahteva za odobrenje Prospekta kasniji od 200 dana nakon završetka poslednje revidirane poslovne godine, obavezno je uključiti i finansijske izveštaje, koji mogu biti nerevidirani, a koji obuhvataju najmanje prvih šest meseci poslovne godine	426
2.14.5.2 Sudski, upravni i arbitražni postupci.....	426
2.14.5.3 Značajna promena finansijskog ili tržišnog položaja Izdavaoca.....	426
2.15 DODATNE INFORMACIJE.....	426
2.15.1 Podaci o akcijskom kapitalu Izdavaoca	426
2.15.2 Opis delatnosti Izdavaoca uz navođenje članova Osnivačkog akta kojima je to regulisano.....	427
2.16 ZNAČAJNI UGOVORI	427
2.17 INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA	427
2.18 DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID.....	427
2.19 U SLUČAJU DA NEKO LICE GARANTUJE ZA OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI (GARANT)	428
3. INFORMACIJE O HARTIJI OD VREDNOSTI	429
3.1 ODGOVORNA LICA	429
3.2 FAKTORI RIZIKA U VEZI SA HARTIJOM OD VREDNOSTI KOJA SE UKLJUČUJE U TRGOVANJE... ..	429
3.3 KLJUČNE INFORMACIJE	431
3.3.1 Interesi pravnih/fizičkih osoba u vezi sa izdavanjem.....	431
3.3.2 Razlozi za ponudu i namena sredstava	431
3.4 INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VREDNOSTI KOJE ĆE BITI UKLJUČENE U TRGOVANJE.....	431
3.4.1 Opis vrste i klase hartija od vrednosti koje su predmet uključanja u trgovanje, sa CFI kodom i ISIN brojem, i valuta u kojoj su izdate	431
3.4.2 Položaj hartija od vrednosti koje su predmet uključanja u trgovanje	431
3.4.3 Opis prava koje daju hartija od vrednosti, eventualna ograničenja tih prava, kao i postupak za izvršavanje tih prava	431
3.4.4 Kamatna stopa.....	432
3.4.5 Način i metode amortizacije, uključujući i vremenski raspored plaćanja	435
3.4.6 Prinosi i opis metoda izračunavanja istog	435
3.4.7 Zastupanje imalaca hartija od vrednosti, odnosno, odredbe o Skupštini imalaca hartija od vrednosti, uključujući i način i uslove donošenja odluka takve Skupštine.....	435
3.4.8 U slučaju novih izdanja, podaci o Odlukama na osnovu kojih su hartije od vrednosti izdate ili će biti izdate	436
3.4.9 U slučaju novih izdanja, očekivani datum izdanja hartija od vrednosti	436

3.4.10 Opis bilo kakvih ograničenja u vezi slobodne prenosivosti hartija od vrednosti	436
3.4.11 Navesti podatke o poreskim obavezama Izdavaoca u vezi sa hartijama od vrednosti	436
3.5 USLOVI PONUDE.....	437
3.5.1 Uslovi, podaci o ponudi, vremenski raspored i postupak prihvata ponude.....	437
3.5.2 Troškovi koji padaju na teret investitora	437
3.5.3 Sprovođenje ponude (plasman i pokroviteljstvo)	437
3.5.3.1 Naziv i adresa institucija koje su sprovele postupak ponude bez obaveze otkupa (plasman) hartija od vrednosti.....	437
3.5.3.2 Poslovno ime i sedište kreditne i depozitne institucije preko kojih Izdavalac izvršava finansijske obaveze po osnovu ponude.....	438
3.6 UKLJUČENJE U TRGOVANJE.....	438
3.6.1 Navođenje da li će ponuđene hartije od vrednosti biti predmet zahteva za uključenje u trgovanje na regulisano tržište, MTP ili drugim istovetnim tržištima.....	438
3.6.2 Podaci o hartijama od vrednosti iste vrste, koje je Izdavalac već izdao i uključio u trgovanje	438
3.6.3 Pojediniosti o licima koja su se obavezala da će delovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, obezbeđujući likvidnost pomoću ponuđene i tražene cene i opis osnovnih uslova i preuzetih obaveza.....	438
3.7 DODATNE INFORMACIJE.....	439

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1.1 UVODNE NAPOMENE

U skladu sa članom 16. Zakona o tržištu kapitala, sastavni deo Prospekta je i Skraćeni prospekt koji je Izdavalac pripremio i priložio u tački 1.

U Skraćenom prospektu Izdavalac u kratkim crtama i na jednostavan način prikazuje najznačajnije podatke u vezi sa Izdavaocem i hartijama od vrednosti koje se uključuju u trgovanje.

U vezi sa sadržajem Skraćenog prospekta, Izdavalac i osobe odgovorne za navedeno u Skraćenom prospektu, upozoravaju zakonite imaoce obveznica kao i potencijalne investitore na sledeće:

- Skraćeni prospekt smatra se uvodom u Prospekt. Skraćeni prospekt nema isti redosled i sadržaj kao i Prospekt, i u njemu nisu izneti svi podaci potrebni za donošenje konačne odluke o trgovanju obveznicama;
- Svaka odluka investitora o ulaganju u hartije od vrednosti treba da bude zasnovana na celokupnom sadržaju Prospekta;
- Izdavalac i lica koja su sastavila Skraćeni prospekt solidarno odgovaraju za nastalu štetu u slučajevima kada Skraćeni prospekt dovodi u zabludu i kada je netačan ili nedosledan u odnosu na druge delove Prospekta.

Ovim Prospektom Izdavalac namerava da uključi u trgovanje izdate dužničke hartije od vrednosti na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze, u skladu sa odredbama Zakona o tržištu kapitala i u skladu sa odgovarajućim Pravilnicima Beogradske berze i Komisije za hartije od vrednosti.

U skladu sa odredbama člana 15. Zakona o tržištu kapitala, podaci sadržani u Skraćenom prospektu, kao i u Prospektu u celini, imaju za cilj da omoguće investitorima da izvrše objektivnu procenu finansijskog stanja, potencijalnih poslovnih rezultata, imovine i obaveza Izdavaoca, kao i prava iz izdatih hartija od vrednosti, u razdobljima koja se navode u Prospektu.

Skraćeni prospekt i Prospekt u celini se ne smeju smatrati preporukom za kupovinu ili prodaju izdatih obveznica, savetom o ulaganju, pravnim ili poreskim savetom. Svaki investitor se upućuje na vlastito ispitivanje, ocenu i procenu svih podataka iz Prospekta, i prema sopstvenoj proceni i potrebi i o vlastitom trošku na savet ovlašćenih savetnika.

Izdavalac i osobe odgovorne za sadržaj Prospekta nisu ovlastile drugo lice za davanje podataka i izjava u vezi sa izdatim obveznicama, tako da ne potvrđuju istinitost podataka i izjava drugih lica i ne odgovaraju za štetu u vezi sa neovlašćeno datim podacima i izjavama.

Nakon objavljivanja ovog Prospekta, podaci i činjenice koje se navode u Prospektu se mogu promeniti.

Skupština Izdavaoca je dana 23.04.2012. godine donela Odluku o izdavanju I emisije dugoročnih dinarskih obveznica javnom ponudom upućenom kvalifikovanim investitorima, bez obaveze objavljivanja prospekta, u skladu sa Članom 12. stav 1. tačka 1) Zakona o tržištu kapitala. Upis i uplata ovih obveznica je završena dana 03.05.2012. godine i obveznice su registrovane na vlasničkom računu zakonitih imalaca dana 03.05.2012. godine. Konačan broj emitovanih i upisanih obveznica je 1.700.000 komada, nominalne vrednosti RSD 1.000,00 po komadu, što daje ukupan obim emisije od 1,7 milijardi dinara.

Skupština Izdavaoca je dana 12.07.2012. godine donela Odluku o uključenju dugoročnih dinarskih obveznica I emisije na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd.

1.2 PODACI O IZDAVAOCU

1.2.1 Osnovni podaci i razvoj Izdavaoca

Osnovni podaci

Puno poslovno ime Izdavaoca: Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd

Skraćeni naziv Izdavaoca: Societe Generale Srbija

Sedište Izdavaoca: Beograd

Adresa Izdavaoca: Bulevar Zorana Djindjića 50a/b, Novi Beograd

Matični Broj: 07552335, pod kojim je Izdavalac upisan u APR dana 22.04.2005. godine

Broj registarskog uložka: 3-21-00, Trgovinski sud u Beogradu

Pravni oblik Izdavaoca: Nejavno akcionarsko društvo

Pretežna delatnost: Ostalo monetarno posredovanje, šifra delatnosti: 6419

Broj telefona centrale Izdavaoca: 011/30 11 555;

Brojevi telefona na koje se mogu dobiti informacije vezano za informacije iz Prospekta su: 011/30 11 589; 011/30 19 783; 011/30 19 427; 011/30 19 785

E-mail adresa preko koje se mogu dobiti informacije vezano za informacije iz Prospekta je: sgs.securities@socgen.com

Razvoj Izdavaoca

Societe Generale Pariz je osnovala predstavništvo u Srbiji (Beogradu) 1977. godine.

Narodna banka Jugoslavije je 14.12.1990. godine donela Rešenje kojim se izdaje dozvola za osnivanje Societe Generale Yugoslav Bank d.d. Beograd (sada Societe Generale Srbija) a dana 14.02.1991. godine banka je registrovana u Okružnom privrednom sudu u Beogradu.

1991. godine Izdavalac prerasta u prvu banku u Srbiji sa većinskim stranim kapitalom, pružajući u tom trenutku usluge samo pravnim licima.

Tačno deset godina kasnije, 2001. godine, Izdavalac se orijentiše i ka sektoru stanovništva i postaje univerzalna banka.

2005. godine Izdavalac je u Srbiji osnovao povezano pravno lice koje se bavi lizing poslovima – Sogelease Srbija doo Beograd.

Kroz investiciju vrednu EUR 10 miliona, 2006. godine je završena nova poslovna zgrada i na taj način Izdavalac postaje jedna od retkih banaka sa većinskim stranim kapitalom koja je u Srbiji izgradila sopstvenu poslovnu zgradu.

U saradnji sa Sogecap-om, 2008. godine Izdavalac osniva Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije a.d. Beograd, a samo godinu dana kasnije akcionarsko društvo za životno osiguranje – Societe Generale Osiguranje, s tim što u kapitalu ovog društva učestvuje i manjinski akcionar fizičko lice.

Od bitnih događaja u prošloj godini važno je istaći i otvaranje jubilarne 100. ekspoziture, kao i proces povećanja kapitala u ukupnom iznosu od EUR 105 miliona, u cilju kapitalne podrške daljem rastu poslovnih aktivnosti.

1.2.2 Opis delatnosti Izdavaoca

Skupština Izdavaoca je na sednici održanoj dana 25. maja 2012. godine usvojila Izmene i dopune Ugovora o osnivanju radi usaglašavanja sa Zakonom o privrednim društvima na koje je Narodna Banka Srbije dala saglasnost shodno odredbama Zakona o bankama i relevantnim podzakonskim propisima, kao i prečišćen tekst Ugovora o osnivanju.

Članom 6. Ugovora o osnivanju definisano je da Izdavalac obavlja sledeće poslove u skladu sa Zakonom:

1. depozitne poslove (primanje i polaganje depozita);
2. kreditne poslove (davanje i uzimanje kredita);
3. devizne, devizno-valutne i menjačke poslove;
4. poslove platnog prometa;

5. izdavanje platnih kartica;
6. poslove sa hartijama od vrednosti (izdavanje hartija od vrednosti, poslovi kastodi banke i dr.);
7. brokersko-dilerske poslove;
8. izdavanje garancija, avala i drugih oblika jemstva (garancijski posao);
9. kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr.);
10. poslove zastupanja u osiguranju na osnovu prethodne saglasnosti Narodne banke Srbije;
11. poslove za koje je ovlašćena zakonom.

Pored poslova navedenih u članu 6., članom 7. istog Ugovora definišu se i sledeći poslovi koje Izdavalac može da vrši:

- o držanje i iznajmljivanje sefova;
- o operacije sa zlatom u skladu sa Zakonom, prijem i čuvanje predmeta od zlata i drugih dragocenih metala, kao i nakita i drugih vrednih predmeta;
- o u ime i za račun članova Societe Generale Grupe obavlja sve aktivnosti vezane za odobravanje i praćenje otplate zajmova;
- o pružanje usluga članovima Societe Generale Grupe, u oblasti informacionih tehnologija, marketinških, pravnih, administrativnih i drugih sporednih usluga angažovanjem kadrovskih i tehničko-tehnoloških resursa Izdavaoca;
- o pružanje usluga savetovanja i posredovanja pri kupovini ili prodaji kapitala,

kao i druge poslove čija je priroda srodna ili povezana sa poslovima iz člana 6. u skladu sa Osnivačkim aktom, Statutom i Odlukama nadležnih organa Izdavaoca.

Članom 8. je dalje definisano da Izdavalac može vršiti poslove u svoje ime i za svoj račun, u svoje ime i za tuđi račun, i u ime i za račun trećih lica, u skladu sa propisima.

U poslednje dve godine, Izdavalac je najveće prihode ostvario po osnovu prihoda od kamata, što je i prikazano u sledećoj tabeli:

Vrsta prihoda	2011 u 000 dinara	2010 u 000 dinara	2011/2010 +/- (u %)
Prihodi od kamata	11.286.403	7.888.411	43,1%
Prihodi od naknada i provizija	3.450.028	2.647.825	30,3%
Ostali poslovni prihodi	70.554	43.239	63,2%

U strukturi prihoda od kamata, u poslednje dve godine najveće učešće imaju:

- prihodi od kamata po osnovu kredita, sa učešćem u ukupnom prihodu od kamata u iznosu od 85,8% u 2011. odnosno 80,2% u 2010. godini;
- prihodi od kamata po osnovu hartija od vrednosti sa učešćem u ukupnom prihodu od kamata u iznosu od 9,1% u 2011. odnosno 15,6% u 2010. godini.

Vrste prihoda od kamata	2011 u 000 dinara	% od ukupnih prihoda od kamata	2010 u 000 dinara	% od ukupnih prihoda od kamata
Prihodi od kamata po osnovu kredita	9.688.886	85,8%	6.326.147	80,2%
Prihodi od kamate po osnovu depozita	110.502	1,0%	59.466	0,8%
Prihodi od kamata po osnovu hartija od vrednosti	1.024.284	9,1%	1.234.420	15,6%
Prihodi od kamata po osnovu ostalih plasmana	462.731	4,1%	268.378	3,4%
UKUPNO	11.286.403	100%	7.888.411	100%

1.2.3 Podaci o akcijskom kapitalu Izdavaoca

Izdavalac je nejavno akcionarsko društvo u smislu odredbi Zakona o tržištu kapitala i Zakona o privrednim društvima.

Akcije se vode na emisionom računu Izdavaoca, otvorenom pri Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti sa oznakama:

CFI kod: ESVUFR

ISIN broj: RSSGYBE08225.

Na dan 31.12.2010. godine akcijski kapital je bio podeljen na 2.898.023 akcija, koje glase na ime, nominalne vrednosti 4.450,00 RSD po akciji, odnosno, ukupan akcijski kapital Izdavaoca je iznosio 12.896.202.350,00 RSD.

Na dan 31.12.2011. godine akcijski kapital je bio podeljen na 5.331.016 akcija, koje glase na ime, nominalne vrednosti 4.450,00 RSD po akciji, odnosno ukupan akcijski kapital Izdavaoca je iznosio 23.723.021.200,00 RSD.

Svaki osnivač, odnosno akcionar na dan sastavljanja ovog Prospekta, poseduje sledeći broj akcija:

- Societe Generale S.A. Francuska poseduje 5.331.015 akcija, ukupne nominalne vrednosti od 23.723.016.750,00 RSD, što predstavlja 99.99998% ukupnog akcijskog kapitala.
- Genebanque S.A. Francuska poseduje 1 akciju, ukupne nominalne vrednosti od 4.450,00 RSD, što predstavlja 0.00002% ukupnog akcijskog kapitala.

1.2.4 Poslovno ime lica koje je odgovorno za reviziju finansijskih izveštaja za razdoblje obuhvaćeno prikazanim finansijskim informacijama

Poslove revizije finansijskih izveštaja Izdavaoca za 2010. i 2011. godinu obavljala je Revizorska kuća Ernst & Young d.o.o., Bulevar Mihajla Pupina 115 D/VI, Beograd, Srbija.

1.2.5 Izabrane finansijske informacije

U nastavku prikazane osnovne finansijske informacije o Izdavaocu, za 2010. i 2011. poslovnu godinu, odabrane su iz revidiranih godišnjih finansijskih izveštaja i revidiranih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Prikazane izabrane finansijske podatke potencijalni investitori bi trebalo da posmatraju zajedno sa revidiranim finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine i 31. decembra 2011. godine, uključujući i napomene uz te finansijske izveštaje, a koji su detaljno prikazani u tački 2.14 Prospekta.

Subjekti konsolidacije su:

1. Lizing kompanija, Sogelease Srbija doo Beograd, u kojoj Izdavalac ima 100% učešća u kapitalu;
2. Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom „Societe Generale Penzije“ a.d. Beograd, u kome Izdavalac ima 49% učešća u kapitalu;
3. Društvo za osiguranje, Societe Generale Osiguranje, u kome Izdavalac ima 48,99958% učešća u kapitalu.

KONSOLIDOVANI finansijski izveštaji – izabrane finansijske informacije

u hiljadama dinara

Konsolidovani bilans stanja	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8.922.659	2.467.166	261,7%
Opozivi depoziti i krediti	39.983.492	19.180.740	108,5%
Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	698.925	393.486	77,6%
Dati krediti i depoziti	125.788.175	102.960.764	22,2%
Hartija od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	5.057.802	4.731.549	6,9%
Ostali plasmani	7.843.012	6.111.423	28,3%
Nematerijalna ulaganja	560.515	596.399	-6,0%
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	2.180.314	2.198.426	-0,8%
Odložena poreska sredstva	34.110	26.480	28,8%
Ostala sredstva	1.112.223	879.532	26,5%
Udeli (ucesca) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	199.551	206.415	-3,3%
UKUPNA AKTIVA	192.380.778	139.752.380	37,7%
PASIVA			
Transakcioni depoziti	25.821.759	18.739.901	37,8%
Ostali depoziti	75.696.688	31.428.984	140,8%
Primljeni krediti	40.579.871	51.504.018	-21,2%
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	20	21	-4,8%
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	194	216	-10,2%
Rezervisanja	752.449	294.100	155,8%
Obaveze za porez	62.574	24.157	159,0%
Obaveze iz dobitka	2.201	20.500	-89,3%
Ostale obaveze	15.621.665	16.090.367	-2,9%
UKUPNE OBAVEZE	158.537.421	118.102.264	34,2%
Kapital	23.724.274	12.897.455	83,9%
Rezerve iz dobiti	8.851.480	7.232.769	22,4%
Revalorizacione rezerve	1.108	1.010	9,7%
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	43	43	0,0%
Dobitak	1.266.538	1.518.925	-16,6%
UKUPNO KAPITAL	33.843.357	21.650.116	56,3%
UKUPNO PASIVA	192.380.778	139.752.380	37,7%
VANBILANSNE STAVKE	125.369.282	98.125.471	27,8%
Poslovi u ime i za racun trecih lica	2.020.512	1.678.411	20,4%
Preuzete buduće obaveze	57.540.657	56.089.258	2,6%
Derivati	2.389.971	3.490.644	-31,5%
Druge vanbilansne pozicije	63.418.142	36.867.158	72,0%

Jedinstveni prospekt za uključenje I emisije obveznica na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d.

u hiljadama dinara

Konsolidovani bilans uspeha	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
Prihodi od kamata	11.567.474	8.183.360	41,4%
Rashodi od kamata	4.838.166	2.674.734	80,9%
Dobitak po osnovu kamata	6.729.308	5.508.626	22,2%
Prihodi od naknada i provizija	3.466.648	2.677.931	29,5%
Rashodi od naknada i provizija	1.471.438	866.160	69,9%
Dobitak po osnovu naknada i provizija	1.995.210	1.811.771	10,1%
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	0	227.965	-100,0%
Neto prihodi od kursnih razlika	1.068.262	0	
Neto rashodi od kursnih razlika	0	5.894.963	-100,0%
Prihodi od dividendi i ucesca	0	221	-100,0%
Ostali poslovni prihodi	99.496	63.244	57,3%
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2.119.194	1.314.870	61,2%
Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	2.231.331	1.922.035	16,1%
Troskovi amortizacije	447.255	442.196	1,1%
Operativni i ostali poslovni rashodi	2.633.979	2.332.143	12,9%
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	10.984.674	8.567.897	28,2%
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	11.907.317	2.500.412	376,2%
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	1.537.874	1.773.105	-13,3%
Porez na dobit	179.190	186.748	-4,0%
Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjanja odlozenih poreskih obaveza	7.642	10.022	-23,7%
DOBITAK	1.366.326	1.596.379	-14,4%

ROE	4,9%	7,6%
CAR	18,9%	14,1%

u hiljadama dinara

Izveštaj o promenama na kapitalu	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
Akcijski kapital	23.723.021	12.896.202	84,0%
Emisiona premija	1.253	1.253	0,0%
Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	8.851.480	7.232.769	22,4%
Revalorizacione rezerve	1.108	1.010	9,7%
Dobitak	1.266.538	1.518.925	-16,6%
Nerealizovani gubici po osnovu HoV raspoloživih za prodaju	43	43	0,0%
Ukupan kapital	33.843.357	21.650.116	56,3%

u hiljadama dinara

Izveštaj o tokovima gotovine	31.12.2011	31.12.2010
Neto priliv/odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	7.032.270	-31.130.843
Neto priliv/odliv gotovine iz investicionih aktivnosti	-410.672	-314.189
Neto priliv/odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-420.227	24.724.113
Neto povećanje/smanjenje gotovine	6.201.371	-6.720.919
Gotovina na početku godine	2.467.166	9.062.129
Pozitivne kursne razlike	254.122	125.956
Gotovina na kraju godine	8.922.659	2.467.166

REDOVNI finansijski izveštaji – izabrane finansijske informacije

u hiljadama dinara

Bilans stanja	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
Aktiva			
Gotovina i gotovinski elementi	8.922.642	2.467.140	261,7%
Opozivi depoziti i krediti	39.983.492	19.180.740	108,5%
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	631.870	384.712	64,2%
Dati krediti i depoziti	126.583.154	103.108.531	22,8%
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	5.057.802	4.731.549	6,9%
Udeli (učešća)	365.039	342.069	6,7%
Ostali plasmani	3.937.164	2.606.572	51,0%
Nematerijalna ulaganja	552.372	592.833	-6,8%
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	2.176.431	2.194.333	-0,8%
Odložena poreska sredstva	33.647	26.360	27,6%
Ostala sredstva	1.017.896	799.100	27,4%
Ukupno aktiva	189.261.509	136.433.939	38,7%
Pasiva			
Transakcioni depoziti	25.823.487	18.748.668	37,7%
Ostali depoziti	75.917.706	31.779.271	138,9%
Primljeni krediti	37.270.476	47.888.434	-22,2%
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	20	21	-4,8%
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	194	216	-10,2%
Rezervisanja	752.449	294.100	155,8%
Obaveze za poreze	60.817	19.040	219,4%
Obaveze iz dobitka		3.625	-100,0%
Ostale obaveze	15.480.796	15.950.662	-2,9%
Ukupno obaveze	155.305.945	114.684.037	35,4%
Kapital	23.724.274	12.897.455	83,9%
Rezerve iz dobiti	8.851.480	7.232.769	22,4%
Revalorizacione rezerve	1.108	1.010	9,7%
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	43	43	0,0%
Dobitak	1.378.745	1.618.711	-14,8%
Ukupno kapital	33.955.564	21.749.902	56,1%
Ukupno pasiva	189.261.509	136.433.939	38,7%
Vanbilansne stavke	125.347.800	98.103.989	27,8%
Poslovi u ime i za račun trećih lica	2.020.512	1.678.411	20,4%
Preuzete buduće obaveze	57.519.175	56.067.776	2,6%
Derivati	2.389.971	3.490.644	-31,5%
Druge vanbilansne pozicije	63.418.142	36.867.158	72,0%

Jedinstveni prospekt za uključenje I emisije obveznica na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d.

u hiljadama dinara

Bilans uspeha	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
Prihodi od kamata	11.286.403	7.888.411	43,1%
Rashodi od kamata	4.688.627	2.469.226	89,9%
Dobitak po osnovu kamata	6.597.776	5.419.185	21,7%
Prihodi od naknada i provizija	3.450.028	2.647.825	30,3%
Rashodi od naknada i provizija	1.465.520	862.314	70,0%
Dobitak po osnovu naknada i provizija	1.984.508	1.785.511	11,1%
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		227.965	-100,0%
Neto prihodi od kursnih razlika	1.026.438		
Neto rashodi od kursnih razlika		5.601.082	-100,0%
Prihodi od dividendi i učešća		221	-100,0%
Ostali poslovni prihodi	70.554	43.239	63,2%
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2.061.782	1.285.818	60,3%
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2.189.912	1.888.721	15,9%
Troškovi amortizacije	444.278	438.080	1,4%
Operativni i ostali poslovni rashodi	2.575.071	2.276.303	13,1%
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	10.641.102	8.144.207	30,7%
Rashodi o promene vrednosti imovine i obaveza	11.519.427	2.361.063	387,9%
Dobitak i iz redovnog poslovanja	1.529.908	1.769.261	-13,5%
Porez na dobit	158.462	160.338	-1,2%
poreskih obaveza	7.299	9.788	-25,4%
Dobitak	1.378.745	1.618.711	-14,8%

ROE	5,0%	7,7%
CAR	19,40%	14,50%

Broj zaposlenih	1.331	1.246
Broj ekspozitura	102	90

u hiljadama dinara

Izveštaj o promenama na kapitalu	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
Akcijski kapital	23.723.021	12.896.202	84,0%
Emisiona premija	1.253	1.253	0,0%
Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	8.851.480	7.232.769	22,4%
Revalorizacione rezerve	1.108	1.010	9,7%
Dobitak	1.378.745	1.618.711	-14,8%
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	43	43	0,0%
Ukupan kapital	33.955.564	21.749.902	56,1%

u hiljadama dinara

Izveštaj o tokovima gotovine	31.12.2011	31.12.2010
Neto priliv/odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	6.764.261	-31.622.442
Neto priliv/odliv gotovine iz investicionih aktivnosti	-403.427	-310.726
Neto priliv/odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-159.454	25.212.267
Neto povećanje/smanjenje gotovine	6.201.380	-6.720.901
Gotovina na početku godine	2.467.140	9.062.085
Pozitivne kursne razlike	254.122	125.956
Gotovina na kraju godine	8.922.642	2.467.140

1.2.6 Tržišni položaj Izdavaoca

Izdavalac je prisutan na tržištu Republike Srbije.

Konkurentska pozicija Izdavaoca na tržištu Republike Srbije se može analizirati na osnovu finansijskih izveštaja koje objavljuje Narodna banka Srbije za sve banke koje su prisutne na tržištu Republike Srbije. Ovi izveštaji su javni i dostupni na internet prezentaciji Narodne banke Srbije.

U pogledu **ukupne aktive**, Izdavalac se nalazi na petom mestu na tržištu na kraju 2011. godine, što je značajan napredak imajući u vidu da se nalazio na osmom mestu u istom periodu 2010. godine.

U **kreditiranju**, Izdavalac je takodje popravio svoje učešće u 2011. godini tako da na kraju decembra 2011. zauzima četvrtu poziciju u odnosu na isti datum 2010., kada je Izdavalac bio peti po veličini učešća, sa ciljem da i u narednom periodu nastavi da uvećava svoje tržišno učešće.

Kod **depozita**, Izdavalac je ostvario još snažniji rast, i sa jedanaestog mesta na kraju 2010. godine stigao do četvrtog mesta na kraju 2011. godine, po veličini tržišnog učešća.

1.2.7 Faktori rizika koji mogu uticati na sposobnost Izdavaoca da ispunjava svoje obaveze po hartijama od vrednosti koje su predmet uključanja u trgovanje

U Skraćenom prospektu Izdavalac navodi rizike koji po njegovom mišljenju predstavljaju glavne rizike na koje ulagači u dužničke hartije od vrednosti treba da obrate pažnju i koji mogu uticati na sposobnost Izdavaoca da ispunjava obaveze po izdatim hartijama od vrednosti koje su predmet uključanja u trgovanje.

U nastavku Prospekta, u tački 2.5 su detaljnije objašnjeni navedeni faktori rizika.

Rizik likvidnosti

Likvidnost Izdavaoca je njegova sposobnost da izmiri sve tekuće obaveze u rokovima dospeća.

Izdavalac upravlja likvidnošću kroz:

- Jasno definisan proces upravljanja rizikom likvidnosti
- Razvijen informacioni sistem koji predstavlja osnovu uspešnog upravljanja rizikom likvidnosti na dnevnoj osnovi i njegove kontrole
- Plan obezbedjenja sredstava za vanredne situacije, na kratak i dugi rok, koji potvrđuje da Izdavalac može preventivno i efikasno da upravlja svojom likvidnošću na kratak i dugi rok.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Izdavaoca usled neizvršenja obaveza dužnika.

Važeći principi za upravljanje kreditnim rizikom od strane Izdavaoca podrazumevaju:

- Primena mera za merenje i upravljanje kreditnim rizikom
- Ispravan, pouzdan i dosledan proces odobravanja kredita
- Adekvatan proces kreditne administracije
- Aktivno merenje, upravljanje i nadzor kreditnog rizika
- Uzimanje sredstava obezbedjenja
- Primerena kontrola izloženosti riziku
- Aktivan nadzor, kontrola i izveštavanje

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Izdavaoca usled promene kamatnih stopa.

Izdavalac u cilju upravljanja kamatnim rizikom:

- Uspostavlja procedure za procenu kamatnog rizika
- Uspostavlja jasan cilj za neto kamatni prihod
- Stalno meri svoju izloženost kamatnom riziku
- Formulise odgovarajuću strategiju da bi došao do željenog cilja

Devizni rizik

Devizni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Izdavaoca usled promene vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki usled kretanja deviznog kursa.

U sklopu Izdavaoca, Odeljenje za upravljanje rizicima zajedno sa Treasury Middle Office (TMO) i Market Back Office (MBO) obezbeđuje identifikaciju deviznog rizika i otvorenost devizne pozicije na dnevnom nivou, definisanje metoda i modela i procedura za njihovo praćenje i merenje, predlažu i definišu neophodne limite, kao i izveštavanje eksterno i interno.

Rizik konkurencije

Bankarski sektor se krajem 2011. godine sastojao od 33 banke od kojih je:

- blizu 65% odnosno 21 banka u vlasništvu stranih banaka
- od ostalih 12 domaćih banaka, Republika Srbija je i dalje većinski vlasnik u 8 banaka

Dalja konsolidacija bankarskog sektora dovešće i do daljeg jačanja konkurencije između banaka, posebno onih sa značajnijim tržišnim učešćem, među koje spada i Izdavalac.

Sistemski rizik

Sistemski rizik se može opisati kao rizik koji se javlja u slučaju nepredvidjenih događaja i nastupanje neželjenih okolnosti u celokupnom finansijskom sektoru, koji kao posledicu ima nestabilnost finansijskog sistema.

Izdavalac se pridržava svih propisa koje donose Organi nadležni za kontrolu i uskladjenost poslovanja, bez obzira na to da li je reč o zakonski obavezujućim propisima ili načelima dobrog poslovanja, što za posledicu ima smanjenje sistemskog rizika.

Regulatorni rizik

Svojim odlukama i promenama propisa iz svoje nadležnosti, kojima uređuje poslovanje banaka, Narodna banka Srbije utiče na poslovnu politiku i rezultat poslovanja banaka. Navedene promene mogu u nekim slučajevima imati za posledicu promene u smislu strožijeg ili težeg načina poslovanja Izdavaoca, zbog čega se takve odluke i promene propisa uobičajeno smatraju svojevrsnim rizikom.

Izdavalac se u svom poslovanju u potpunosti pridržava važeće zakonske regulative.

Operativni rizik

Operativni rizik odnosi se na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Izdavaoca koji su posledica propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i propusta kao i neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima ili usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

Izdavalac u skladu sa zahtevima regulatora za upravljanje operativnim rizikom, donosi i sprovodi:

- Politiku operativnog rizika / identifikacije rizika / analize rizika;
- Ima organizacioni deo za praćenje i upravljanje operativnim rizicima;
- Kontinuirano planiranje poslovanja;
- Analizu poslovnih procesa;
- Implementaciju najnovijih međunarodnih procedura;
- Identifikaciju ključnih indikatora rizika / razvoj koncepta za izveštavanje o operativnom riziku.

Rizik poslovnog okruženja (rizik zemlje)

Rizik poslovnog okruženja je određen političkim, ekonomskim i socijalnim uslovima u zemlji i regionu koji utiču na uspešnost poslovanja srpskih kompanija, uključujući i finansijske institucije.

Politički rizik pojedine države uključuje sve rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću, a u krajnjem slučaju uključuje i integritet i opstanak države.

Izdavalac upravlja ovim rizikom 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.

Rizik koncentracije (izloženosti)

Rizik koncentracije je rizik izloženosti prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i izloženost Izdavaoca prema licu povezanom sa Izdavaocem.

Izdavalac upravlja rizicima izloženosti u skladu sa strategijom i politikom upravljanja rizicima. U skladu sa organizacionom strukturom Izdavaoca, Izvršni odbor, kao organ upravljanja, utvrđuje limite, odnosno koncentraciju plasmana po pojedinim pravnim licima ili grupi povezanih lica i licima povezanim sa Izdavaocem.

Sektor za upravljanje rizicima prati, meri i izveštava nadležne odbore o izloženostima riziku.

Rizik ulaganja

Rizik ulaganja Izdavaoca obuhvata rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica, koja nisu lica u finansijskom sektoru, i u osnovna sredstva.

Izdavalac upravlja rizicima ulaganja u skladu sa strategijom i politikom upravljanja rizicima. U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, Sektor za upravljanje rizicima prati ulaganja, obaveštava Upravni odbor i obezbeđuje da ulaganje u kapital drugih pravnih lica, koja nisu lica u finansijskom sektoru, i u osnovna sredstva ne pređe propisane limite.

1.3 PODACI O HARTIJI OD VREDNOSTI KOJA SE UKLJUČUJE U TRGOVANJE

1.3.1 Faktori rizika za hartije od vrednosti koje se uključuju u trgovanje

U Skraćenom prospektu Izdavalac navodi faktore rizika za hartiju od vrednosti koja se uključuje u trgovanje, a koji su značajni za procenu tržišnog rizika povezanog s tom hartijom od vrednosti.

U nastavku Prospekta, u tački 3.2 su detaljnije objašnjeni navedeni faktori rizika.

Rizik procene

Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procene i/ili na bazi profesionalnih saveta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica odgovarajuća i prihvatljiva investicija;

Poreski rizik

Potencijalni investitori moraju da budu svesni da mogu biti u obavezi da plate porez i druge dažbine u skladu sa zakonima i praksom Republike Srbije. Efektivan prinos koji nose obveznice može biti umanjen zbog poreza i transakcionih troškova, kao i zbog budućih promena poreske politike.

Rizik promene zakonske regulative

Odredbe i uslovi za izdavanje obveznica su definisani na osnovu trenutno važećih zakona Republike Srbije. Nikakva garancija se ne može dati u pogledu uticaja bilo kakve sudske odluke odnosno promene pozitivnog zakonodavstva i podzakonskih akata ili administrativne prakse nakon izdavanja ovog Prospekta;

Rizik strukture konkretne emisije obveznica

Izdane obveznica mogu imati karakteristike koje predstavljaju specifičan rizik za investitore - poput varijabilne kamatne stope, gde niko ne može garantovati za pravac kretanja varijabilnog dela ove stope, kod koga je osnov za utvrđivanje zvanična vrednost Referentne kamatne stope Narodne banke Srbije na unapred definisani dan;

Rizik tržišne vrednosti obveznica

Tržišna vrednost je ocenjeni novčani iznos za koji imovina može biti razmenjena na odredjeni datum, u transakciji između zainteresovanog kupca i zainteresovanog prodavca, pod objektivnim uslovima, pri čemu obe strane deluju bez prinude. Tržišna vrednost obveznica može imati manje ili više volatilni karakter, pod uticajem promene tržišnih kamatnih stopa. Na tržišnu vrednost obveznica mogu da utiču i brojni drugi faktori poput kreditne sposobnosti Izdavaoca, cikličnosti sektora u kome posluje, politika Centralne banke, ali i uticaj ekonomskih, finansijskih i političkih događanja u Republici Srbiji i okruženju;

Rizik reinvestiranja

Kod obveznica novčani tok je komponovan na način da Izdavalac kamatu isplaćuje tromesečno, na unapred utvrđene datume. Prinos koji ostvari po osnovu isplaćene kamate, investitor će želeti da reinvestira. Rizik investitora da ostvareni prihod od kamate / glavnice neće moći da reinvestira uz jednaku stopu kao i početno ulaganje predstavlja rizik reinvestiranja. Svaki pad tržišnih kamatnih stopa, povećava verovatnoću nastanka ovog rizika, jer investitor neće biti u mogućnosti da na tržištu, za isti nivo rizika opet nađe isti prinos;

Rizik likvidnosti

Ne postoji nikakva garancija da će se aktivno trgovanje na sekundarnom tržištu razviti, ili ako se razvije, da će to trajati u periodu do dospeća izdatih obveznica;

Rizik inflacije

Rizik inflacije je verovatnoća da će u toku dospeća obveznice kretanje inflacije manje ili više odstupiti od očekivanog, odnosno projektovanog nivoa, na način koji ugrožava realni prinos investitora. Obveznice sa dužim rokovima dospeća nose sa sobom i veći rizik od inflacije;

Valutni rizik

Obveznice se emituju u dinarima, bez ikakve zaštitne valutne klauzule. Valutni rizik ili rizik promene deviznog kursa je verovatnoća promene deviznog kursa jedne valute u odnosu na drugu valutu u trenutku primanja novčanog toka. Ovaj rizik je prisutan ukoliko se investitor odluči da ulaže u obveznicu koja je denominovana u valuti koja se razlikuje od valute u kojoj je izražen ostatak njegove imovine.

1.3.2 Opis vrste i klase hartija od vrednosti koje su predmet uključnja u trgovanje i valuta u kojoj se izdaju

Hartije od vrednosti koje su predmet uključnja u trgovanje su negarantovane, neograničeno prenosive, dugoročne dužničke hartije od vrednosti, emitovane u dematerijalizovanom obliku i registrovane na ime u Centralnom registru, depo i kliring hartija od vrednosti.

Kamatna stopa je varijabilna, a isplata glavnice je, na dan dospeća, uz datu mogućnost imaoocima da zahtevaju isplatu i pre dana dospeća, po unapred utvrđenim uslovima (Put klauzula).

Valuta u kojoj su izdate ove obveznice je srpski dinar (skraćeno RSD), bez dodatnih zaštitnih valutnih klauzula.

Nominalna vrednost jedne obveznice je 1.000,00 dinara.

Obveznice su bliže određene CFI kodom DBVUCR i ISIN brojem RSSGYBD50906 koje im je prilikom registracije dodelio Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti.

1.3.3 Položaj hartija od vrednosti koje su predmet uključnja u trgovanje

Obveznice su u primarnoj prodaji izdate u skladu sa članom 12., stav 1. tačka 1) Zakona o tržištu kapitala, bez obaveze objavljivanja prospekta, i bile su namenjene unapred određenim kvalifikovanim investitorima.

Obaveze Izdavaoca po osnovu izdatih obveznica predstavljaju neosigurane, direktne i međusobno ravnopravne obaveze Izdavaoca.

1.3.4 Prava koje daju hartije od vrednosti

U Skraćenom prospektu Izdavalac nabraja osnovna prava koja daje hartije od vrednosti koja se uključuje u trgovanje.

U nastavku Prospekta, u tački 3.4.3. su nabrojana prava detaljnije objašnjena.

Zakoniti imalac obveznica ima, u skladu sa Odlukom o izdavanju I emisije obveznica, sledeća prava:

1. pravo na isplatu glavnice;
2. pravo na isplatu kamate;
3. pravo na isplatu vrednosti dospele kamate i/ili glavnice sa zateznom kamatom u slučaju docnje Izdavaoca;
4. pravo prevremenog otkupa, odnosno pravo na isplatu glavnice i pre isteka roka dospeća Obveznica aktiviranjem „Put klauzule“;
5. u slučaju prevremenog otkupa pravo na isplatu:
 - pune glavnice bez ikakvih umanjenja zbog prevremenog otkupa,
 - umanjenu kamatu za poslednji kamatni period,
6. pravo raspolaganja obveznicama i prenosa vlasništva na obveznicama na treća lica u skladu sa važećim propisima,
7. pravo uspostavljanja zaloge i drugih stvarnih tereta na obveznicama,
8. pravo na ravnopravan tretman u odnosu na ostale investitore od strane Izdavaoca.

1.3.5 Kamatna stopa, obračun i isplata kamate i glavnice po predmetnim hartijama od vrednosti

Kamata se obračunava u tromesečnim kamatnim periodima, prema Tabeli 1. datoj u Tački 3.4.4 ovog Prospekta.

Kamatna stopa na obveznice je promenljiva, i sastoji se od varijabilnog i fiksnog dela.

Osnova za utvrđivanje varijabilnog dela kamatne stope za svaki pojedinačni kamatni period je zvanična vrednost Referentne kamatne stope koju Narodna banka Srbije objavljuje na svojoj Interent prezentaciji, a koja je u

momentu donošenja Odluke Izdavaoca definisana kao dvonedeljna Referentna kamatna stopa, na unapred definisani dan za svaki kamatni period.

Pod Referentnom kamatnom stopom Narodne banke Srbije smatra se kamatna stopa koju Narodna banka Srbije utvrđuje svojim odlukama i objavljuje na Internet prezentaciji Narodne banke Srbije kao zvaničnu Referentnu kamatnu stopu, na osnovu koje se obračunava varijabilni deo kamatne stope na datume utvrđivanja iz Tabele 2. datoj u Tački 3.4.4 ovog Prospekta.

U slučaju izmene perioda na koji se odnosi Referentna kamatna stopa Narodne banke Srbije, za obračun varijabilnog dela kamatne stope za svaki kamatni period primenjivaće se tako utvrđena zvanična Referentna kamatna stopa Narodne banke Srbije.

Izuzetno od prethodnog stava, ukoliko period na koji se Referentna kamatna stopa odnosi bude kraći od dvonedeljnog perioda, varijabilni deo kamatne stope će se sastojati od zvanične vrednosti Referentne kamatne stope važeće na datume utvrđivanja iz Tabele 2. datoj u tački 3.4.4 Prospekta i dodatnog fiksnog dela koji iznosi 0,15% na godišnjem nivou.

Ukoliko se obveznica drži do dospeća, fiksni deo kamatne stope je nepromenljiv i iznosi 5,25%, na godišnjem nivou.

Formula za obračun visine kamate za kamatni period:

$$Ti = (N * Ki * \text{stvarni broj dana u tromesečnom kamatnom periodu}) / 360$$

gde oznake imaju sledeća značenje:

Ti – iznos tromesečne kamate isplative u dinarima

N – vrednost obveznice izražene u dinarima

Ki – vrednost kamatne stope na godišnjem nivou izračunate na osnovu odgovarajuće formule za dati kamatni period (u %)

Formula za obračun kamatne stope na godišnjem nivou na izdate obveznice (Ki):

$$Ki = \frac{\text{Zvanična vrednost Referentne kamatne stope za dati kamatni period}}{\text{(varijabilni deo kamatne stope)}} + \frac{5,25\%}{\text{(fiksni deo)}}$$

1.3.6 Način i metod amortizacije

Isplatu dospеле glavnice Izdavalac će izvršiti zakonitom imaoću obveznice preko Centralnog registra depa i kliring hartija od vrednosti, i to u skladu sa Pravilima i Uputstvima Centralnog registra i po nominalnoj vrednosti od RSD 1.000,00 za jednu obveznicu.

Ne postoji amortizacioni plan već se celokupni iznos glavnice isplaćuje odjednom na dan dospeća definisan u Odluci o izdavanju, odnosno na dan 23.04.2015. godine. U slučaju da zakoniti imalac odluči da aktivira „Put klauzulu“ i da iskoristi svoje pravo na isplatu glavnice pre konačnog roka dospeća, datumi dospeća za isplatu glavnice su: 23.04.2013. godine i 23.04.2014. godine.

1.3.7 Kašnjenje s plaćanjem kamate i glavnice

Odlukom o izdavanju I emisije obveznica je definisano da se zatezna kamata obračunava za period docnije u isplati kamate i/ili glavnice, po stopi određenoj važećim Zakonom o visini stope zatezne kamate.

Formula za obračun zatezne kamate:

$$Kz = (A * p * n) / 360$$

gde oznake imaju sledeće značenje:

Kz – iznos zatezne kamate

A – dospela kamata i/ili glavnicu koja nije isplaćena na vreme

p – stopa zakonske zatezne kamate (u %)

n – stvarni broj dana kašnjenja

1.3.8 Prinos i opis metoda izračunavanja istog

Nominalna vrednost obveznice iznosi RSD 1.000,00. Obveznice su se u primarnoj prodaji izdavale po emisionoj ceni od RSD 1.000,00, odnosno kupci su platili 100% iznosa nominalne vrednosti obveznice.

Kamatna stopa na Obveznice je promenljiva, i sastoji se od varijabilnog i fiksnog dela.

Varijabilni deo kamatne stope jednak je zvaničnoj vrednosti Referentne kamatne stope Narodne banke Srbije na određeni dan, dok je fiksni deo nepromenljiv ukoliko se obveznica drži do dospeća, i iznosi 5.25%.

U skladu sa ovim, prilikom primarne prodaje obveznica, kamatna stopa na izdate obveznice je iznosila 14,75% na godišnjem nivou, i ova kamatna stopa će važiti prilikom obračuna kamate za prvi kamatni period.

Prinos će se u toku trajanja obveznice menjati, u zavisnosti od zvanične vrednosti Referentne kamatne stope Narodne banke Srbije, kao i od potencijalnog aktiviranja „Put klauzule“ od strane imaooca obveznice.

Isplatu dospele kamate / glavnice, Izdavalac će izvršiti zakonitom imaoocu, odnosno licu koje je vlasnik obveznice na dan dospeća kamate / glavnice. Dan dospeća kamate je dan koji pada na svaki 23. dan u poslednjem mesecu tromesečja za koji se obračunava kamata, a gde se tromesečja računaju prema stvarnom broju dana u svakom kamatnom periodu računajući od poslednjeg dana upisa i uplate obveznica prema Tabeli 1 – Kamatni periodi, datoj u tački 3.4.4 ovog Prospekta. Vlasništvo nad obveznicama utvrdiće se na osnovu jedinstvene evidencije koju vodi Centralni registar, a koja će biti dostavljena Izdavaocu na osnovu njegovog zahteva.

Dospela kamata / glavnica će se isplaćivati preko Centralnog registra. Plaćanje obračunatih obaveza (glavnice i dospele kamate) vršiće se u dinarima, najkasnije u roku od 3 (tri) radna dana od datuma dospeća. Ukoliko je dan dospeća kamate / glavnice neradni dan, rok za isplatu će se računati od prvog sledećeg radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Centralnog registra, poslovnih banaka u Republici Srbiji i finansijskog tržišta.

Zakoniti imalac će snositi troškove obračuna i isplate kamate i glavnice koji, u skladu sa Pravilnikom o tarifi Centralnog registra, padaju na njegov teret.

Obaveza Izdavaoca vezano za isplatu kamate ili glavnice biće ispunjena kada Centralni registar, u skladu sa svojim Pravilima i Uputstvima, izvrši prenos novčanih sredstava na račune imalaca obveznica koji imaju pravo na isplatu kamate ili glavnice.

1.3.9 Zastupanje imalaca hartija od vrednosti

Obveznice su izdate kao dužnička hartija od vrednosti, a Odlukom o izdavanju Izdavalac nije predvideo organizovanje Skupštine imaooca obveznica.

Ovo neće imati uticaja na ostvarivanje prava zakonitih imalaca obveznica na isplatu kamata i glavnice, kao i ostalih prava definisanih Odlukom o izdavanju.

1.3.10 Odluka o izdavanju hartija od vrednosti

Obveznice su izdate u skladu sa Odlukom o izdavanju I emisije obveznica od strane Skupštine Izdavaoca donete dana 23. aprila 2012. godine, kojom se odobrava zaduživanje Izdavaoca na srpskom tržištu kapitala izdavanjem dugoročnih dinarskih obveznica.

U cilju preciznijeg definisanja načina obračuna varijabilnog dela kamatne stope, a usled promene u načinu utvrđivanja Referentne kamatne stope od strane Narodne Banke Srbije, Skupština Izdavaoca je dana 12.07.2012. godine usvojila Dopunu Odluke o izdavanju I emisije obveznica. Dopuna Odluke je usvojena nakon dobijanja pismene saglasnosti svih investitora koji su učestvovali u primarnoj prodaji obveznica.

1.3.11 Poreske obaveze Izdavaoca u vezi sa hartijama od vrednosti

Kratak pregled poreskog tretmana vlasništva nad obveznicama se temelji na zakonima Republike Srbije i drugim propisima koji su na snazi u vreme objavljivanja ovog Prospekta.

Svaki budući vlasnik obveznica trebalo bi da se posavetuje sa poreskim savetnikom o poreskim posledicama koje za njega mogu da proisteknu iz vlasništva ili bilo kakvog raspolaganja ovim obveznicama.

Oporezivanje kamata

Odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica, na prihode od kamata koje ostvari nerezidentno pravno lice (imalac obveznica) od rezidentnog pravnog lica (Izdavaoca obveznica) obračunava se i plaća porez po odbitku po stopi od 20% ako međunarodnim ugovorom o izbegavanju dvostrukog oporezivanja nije drugačije uređeno.

Obveznik poreza po odbitku je nerezidentno pravno lice (primalac prihoda od kamate), a isplatilac prihoda (Izdavalac obveznica, rezidentno pravno lice) dužan je da obračuna, obustavi i uplati porez na propisani račun Uprave prihoda u momentu isplate prihoda (kamate), pri čemu je osnovica za obračun poreza bruto prihod koji bi bio isplaćen nerezidentnom pravnom licu da porez nije odbijen od isplaćenog prihoda.

Odredbama Zakona o porezu na dohodak građana, stopa poreza na prihode od kapitala iznosi 10%.

Oporezivanje kapitalne dobiti

Odredbama Zakona o porezu na dohodak građana, kapitalnim dobitkom smatra se prihod koji obveznik ostvari prodajom, odnosno drugim prenosom uz naknadu hartija od vrednosti. Stopa poreza na kapitalni dobitak iznosi 10%.

Odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica, kapitalni dobitak uključuje se u oporezivu dobit.

Prihode koje ostvari nerezidenti obveznik od rezidentnog obveznika po osnovu kapitalnih dobitaka obračunava se i plaća porez po stopi od 20% ako međunarodnim ugovorom o izbegavanju dvostrukog oporezivanja nije drugačije uređeno.

1.3.12 Uslovi ponude

Izdavalac je dužan da napomene da se ovaj Prospekt sastavlja sa ciljem uključanja već izdatih dugoročnih dinarskih obveznica I emisije na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze.

Postupak izdavanja i upisa dugoročnih dinarskih obveznica I emisije izvršen je u skladu sa članom 12. stav 1. tačka 1) Zakona o tržištu kapitala, bez obaveze objavljivanja prospekta. Poziv za upis i uplatu obveznica je bio upućen unapred odredjenim kvalifikovanim investitorima.

Konačan broj emitovanih i upisanih obveznica iznosi 1.700.000 komada, nominalne vrednosti RSD 1.000,00 po komadu, što daje ukupan obim emisije od 1.7 milijardi dinara.

U skladu sa odredbama člana 35. Zakona o tržištu kapitala, upis i prijem uplate nije moglo vršiti investiciono društvo tj. kreditna institucija koja emituje dužničke hartije od vrednosti, tako da je Izdavalac potpisao Ugovor o saradnji sa Raiffeisen bankom a.d. Beograd, gde su se upis i uplata organizovali.

U periodu trajanja upisa i uplate, ukupno je upisano i uplaćeno 2.841.800 komada obveznica, ili 167,16% od ukupnog obima emisije.

Pošto je upisan veći broj obveznica i uplaćeno više novčanih sredstava nego što iznosi ukupna nominalna vrednost emisije obveznica, u skladu sa Članom 13. Odluke o izdavanju Izdavalac je izvršio proporcionalno smanjenje broja upisanih i uplaćenih obveznica u odnosu na svakog kvalifikovanog investitora do ukupne nominalne vrednosti emisije od 1,7 milijardi dinara, i uz neophodno zaokruživanje broja obveznica na puni broj obveznica koji najpribližnije odgovara učešću svakog od investitora u ukupnom broju upisanih i uplaćenih obveznica.

Služba za investicione usluge i aktivnosti Izdavaoca organizovala je postupak primarne prodaje dužničkih hartija od vrednosti unapred određenim kvalifikovanim investitorima.

Nije bilo pokrovitelja izdavanja obveznica.

1.3.13 Uključenje u trgovanje

Obveznice će biti uključene u trgovanje na odabrani segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd, čim se za to stvore neophodni uslovi u skladu sa Pravilnikom o listingu i Pravilima poslovanja Beogradske berze a.d. Beograd.

Skupština Izdavaoca je dana 12.07.2012. godine usvojila Odluku o o uključanju dugoročnih dinarskih obveznica I emisije na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd.

Izdavalac će najkasnije u roku od 15 dana od dana prijema Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o odobrenju objavljivanja Prospekta podneti zahtev za uključenje u trgovanje obveznica na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd.

Nakon uključjenja u trgovanje na Open Market segment regulisanog tržišta, obveznicama će se trgovati po ukupnoj ceni (tzv. prijavnoj ceni) koja obuhvata i stečenu kamatu. Cena obveznice će se izražavati u procentualnom iznosu od nominalne vrednosti, a kliring i saldiranje će se vršiti po ceni po kojoj se trgovalo.

Izdavalac ispunjava potrebne uslove definisane Članom 64. Pravila poslovanja Beogradske berze a.d. Beograd.

Beogradska berza a.d. Beograd je dana 05.07.2012. godine izdala Potvrdu broj 03-8310-03/1 o spremnosti Berze da uključi hartiju od vrednosti na segment regulisanog tržišta, odnosno MTP Belex.

1.3.14 Ocena kreditne sposobnosti Izdavaoca ili njegovih dužničkih hartija od vrednosti dodeljena od strane Agencije ili druge institucije nadležne za rejting

Dužničke hartije od vrednosti izdate od strane Izdavaoca nisu rangirane od strane Agencije ili neke druge institucije nadležne za rejting, samostalno ili u saradnji sa Izdavaocem.

1.4 NAČIN OBJAVE PROSPEKTA

Nakon što primi Rešenje o odobrenju Prospekta od strane Komisije za Hartije od vrednosti, Izdavalac će objaviti ovaj Prospekt u elektronskom obliku na svojoj internet prezentaciji (<http://www.societegenerale.rs>), u skladu sa odredbama Člana 31. Zakona o tržištu kapitala.

Izdavalac će sledeći radni dan nakon objave Prospekta, u najmanje jednom dnevnom listu, objaviti i Obaveštenje o tome na koji način je Prospekt stavljen na raspolaganje javnosti, sa informacijom o tome gde ga je moguće dobiti.

1.5 ROK VAŽENJA PROSPEKTA

U skladu sa odredbama Člana 23. Zakona o tržištu kapitala, Prospekt za uključenje hartije od vrednosti na regulisano tržište validan je u periodu od 12 meseci nakon objavljivanja, pod uslovom da je Prospekt dopunjen, po potrebi, dodatkom prospekta sa novim informacijama o Izdavaocu i hartijama od vrednosti koje će biti u javnoj ponudi ili uključene na regulisano tržište, odnosno MTP u skladu sa odredbama Člana 33. istog Zakona.

1.6 ODGOVORNA LICA

Lica odgovorna, u smislu člana 19. Zakona o tržištu kapitala, za sadržaj Skraćenog prospekta, kao i Prospekta u celini, su:

- Članovi Upravnog odbora Izdavaoca: Goran Pitić, Predsednik Upravnog odbora, Michel Gassie, član Upravnog odbora, Marie Le Picard, član Upravnog odbora, Costin Grigore Borc, član Upravnog odbora, Bernard David, član Upravnog odbora.
- Članovi Izvršnog odbora Izdavaoca: Frederic Coin, Predsednik Izvršnog odbora, Gilles Verseils, Potpredsednik Izvršnog odbora, Sonja Miladinovski, član Izvršnog odbora, Miroslav Rebić, član Izvršnog odbora, Zdravko Krunić, član Izvršnog odbora, Patrick Porcher, član Izvršnog odbora.

Odgovornost članova Upravnog i Izvršnog odbora Izdavaoca u vezi sa Skraćenim prospektom ograničena je na štetu nastalu ukoliko je Skraćeni prospekt pogrešan, netačan ili dovodi u zabludu kada se čita zajedno sa drugim delovima Prospekta.

U pogledu potpunosti i tačnosti podataka u Skraćenom prospektu i u Prospektu u celini, članovi Upravnog i Izvršnog odbora Izdavaoca izjavljuju:

“Preduzevši sve potrebne mere, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije u Skraćenom prospektu, kao i u Prospektu u celini, u skladu sa činjenicama, kao i da nisu izostavljene činjenice koje bi mogle da utiču na istinitost i potpunost prospekta“.

Upravni odbor Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd



Goran Pitić,
Predsednik



Michel Gassie,
Član



Marie Le Picard,
Član

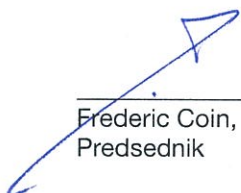


Costin Grigore Borc,
Član



Bernard David,
Član

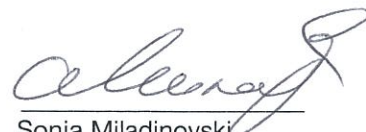
Izvršni odbor Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd



Frederic Coin,
Predsednik



Gilles Verseils,
Potpredsednik



Sonja Miladinovski,
Član



Miroslav Rebić,
Član



Zdravko Krunić,
Član



Patrick Porcher,
Član

2. INFORMACIJE O IZDAVAOCU

2.1 ODGOVORNA LICA

Izdavalac i osobe odgovorne, u smislu člana 19. Zakona o tržištu kapitala, za tačnost i potpunost informacija u Prospektu, članovi Upravnog i Izvršnog odbora Izdavaoca, potvrđuju da ovaj Prospekt sadrži sve Zakonom i Pravilnikom propisane značajne informacije vezane za Izdavaoca i za obveznice koje su predmet uključanja u trgovanje, kao i da su izneseni podaci, prema saznanju Izdavaoca i odgovornih osoba tačni i potpuni, te da su mišljenja, predviđanja, procene i planovi u Prospektu izneseni prema, u ovom trenutku, najboljem saznanju ovih osoba.

Članovi Upravnog odbora Izdavaoca su:

1. Goran Pitić, Predsednik
2. Michel Gassie, Član
3. Marie Le Picard, Član
4. Costin Grigore Borc, Član
5. Bernard David, Član

Članovi Izvršnog odbora Izdavaoca su:

1. Frederic Coin, Predsednik
2. Gilles Verseils, Potpredsednik
3. Sonja Miladinovski, Član
4. Miroslav Rebić, Član
5. Zdravko Krunić, Član
6. Patrick Porcher, Član

2.2 IZJAVA ODGOVORNIH LICA

Potpisana izjava svih lica odgovornih za informacije sadržane u Prospektu navedena je u tački 1.6 ovog Prospekta.

2.3 LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA

2.3.1 Ime i prezime ili poslovno ime lica koje je odgovorno za reviziju finansijskih izveštaja za razdoblje obuhvaćeno prikazanim finansijskim informacijama, uključujući i njihov status u pravnom licu.

Poslove revizije finansijskih izveštaja Izdavaoca za 2010. i 2011. godinu obavljala je Revizorska kuća Ernst & Young d.o.o., Bulevar Mihajla Pupina 115 D/VI, Beograd, Srbija.

2.3.2 Ako je, u razdoblju koje obuhvataju prikazane finansijske informacije, došlo do promene ili otkaza fizičkom ili pravnom licu koje je odgovorno za reviziju finansijskih izveštaja, a isto nije ponovo imenovano, obrazloženje ove promene.

U poslednje dve godine Izdavalac nije menjao pravno lice koje je bilo odgovorno za reviziju finansijskih izveštaja.

Imajući u vidu da priloženi revidirani finansijski izveštaji u tački 2.14 ovog Prospekta obuhvataju i finansijske podatke iz 2009 godine, Izdavalac napominje da je reviziju finansijskih izveštaja za 2009. godinu radila revizorska kuća Deloitte d.o.o. Beograd, Terazije br. 8, Beograd, Srbija. Nakon toga je promenjen revizor, a razlog zbog kojeg se Izdavalac odlučio za promenu je poštovanje ograničenja propisanog Zakonom o bankama kojim je regulisano da ista revizorska kuća može maksimalno 3 (tri) godine uzastopno vršiti reviziju banke.

2.4 IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE

U tački 2.4 Prospekta prikazane osnovne finansijske informacije o Izdavaocu, za 2010. i 2011. poslovnu godinu, odabrane su iz revidiranih godišnjih finansijskih izveštaja i revidiranih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Prikazane izabrane finansijske podatke potencijalni investitori bi trebalo da posmatraju zajedno sa revidiranim finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine i 31. decembra 2011. godine, uključujući i napomene uz te finansijske izveštaje, a koji su detaljno prikazani u tački 2.14 Prospekta.

Subjekti konsolidacije su:

1. Lizing kompanija, Sogelease Srbija doo Beograd, u kojoj Izdavalac ima 100% učešća u kapitalu;
2. Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom „Societe Generale Penzije“ a.d. Beograd, u kome Izdavalac ima 49% učešća u kapitalu;
3. Društvo za osiguranje, Societe Generale Osiguranje, u kome Izdavalac ima 48,99958% učešća u kapitalu.

Pad vrednosti ROE pokazatelja profitabilnosti na kraju 2011 godine u odnosu na 2010. godinu uslovljen je prvenstveno značajnim uvećanjem kapitala – usled izmene lokalne regulative vezano za implementaciju BASEL II standarda, kao i za podršku daljim komercijalnim aktivnostima Izdavaoca i onih pravnih lica u kojima Izdavalac ima učešće u kapitalu.

Visok nivo Racia adekvatnosti kapitala (CAR) pokazuje snažnu podršku matične banke sa ciljem da obezbedi čvrstu kapitalnu bazu za ekspanziju u Srbiji i u narednim godinama.

Uvećanje mreže ekspozitura ukazuje da je jedan od planiranih ciljeva Izdavaoca snažan dalji razvoj poslova sa stanovništvom.

KONSOLIDOVANI finansijski izveštaji – izabrane finansijske informacije

u hiljadama dinara

Konsolidovani bilans stanja	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8.922.659	2.467.166	261,7%
Opozivi depoziti i krediti	39.983.492	19.180.740	108,5%
Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	698.925	393.486	77,6%
Dati krediti i depoziti	125.788.175	102.960.764	22,2%
Hartija od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	5.057.802	4.731.549	6,9%
Ostali plasmani	7.843.012	6.111.423	28,3%
Nematerijalna ulaganja	560.515	596.399	-6,0%
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	2.180.314	2.198.426	-0,8%
Odložena poreska sredstva	34.110	26.480	28,8%
Ostala sredstva	1.112.223	879.532	26,5%
Udeli (ucesca) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	199.551	206.415	-3,3%
UKUPNA AKTIVA	192.380.778	139.752.380	37,7%
PASIVA			
Transakcioni depoziti	25.821.759	18.739.901	37,8%
Ostali depoziti	75.696.688	31.428.984	140,8%
Primljeni krediti	40.579.871	51.504.018	-21,2%
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	20	21	-4,8%
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	194	216	-10,2%
Rezervisanja	752.449	294.100	155,8%
Obaveze za porez	62.574	24.157	159,0%
Obaveze iz dobitka	2.201	20.500	-89,3%
Ostale obaveze	15.621.665	16.090.367	-2,9%
UKUPNE OBAVEZE	158.537.421	118.102.264	34,2%
Kapital	23.724.274	12.897.455	83,9%
Rezerve iz dobiti	8.851.480	7.232.769	22,4%
Revalorizacione rezerve	1.108	1.010	9,7%
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	43	43	0,0%
Dobitak	1.266.538	1.518.925	-16,6%
UKUPNO KAPITAL	33.843.357	21.650.116	56,3%
UKUPNO PASIVA	192.380.778	139.752.380	37,7%
VANBILANSNE STAVKE	125.369.282	98.125.471	27,8%
Poslovi u ime i za racun trecih lica	2.020.512	1.678.411	20,4%
Preuzete buduće obaveze	57.540.657	56.089.258	2,6%
Derivati	2.389.971	3.490.644	-31,5%
Druge vanbilansne pozicije	63.418.142	36.867.158	72,0%

Jedinstveni prospekt za uključenje I emisije obveznica na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d.

u hiljadama dinara

Konsolidovani bilans uspeha	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
Prihodi od kamata	11.567.474	8.183.360	41,4%
Rashodi od kamata	4.838.166	2.674.734	80,9%
Dobitak po osnovu kamata	6.729.308	5.508.626	22,2%
Prihodi od naknada i provizija	3.466.648	2.677.931	29,5%
Rashodi od naknada i provizija	1.471.438	866.160	69,9%
Dobitak po osnovu naknada i provizija	1.995.210	1.811.771	10,1%
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	0	227.965	-100,0%
Neto prihodi od kursnih razlika	1.068.262	0	
Neto rashodi od kursnih razlika	0	5.894.963	-100,0%
Prihodi od dividendi i ucesca	0	221	-100,0%
Ostali poslovni prihodi	99.496	63.244	57,3%
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2.119.194	1.314.870	61,2%
Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	2.231.331	1.922.035	16,1%
Troskovi amortizacije	447.255	442.196	1,1%
Operativni i ostali poslovni rashodi	2.633.979	2.332.143	12,9%
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	10.984.674	8.567.897	28,2%
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	11.907.317	2.500.412	376,2%
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	1.537.874	1.773.105	-13,3%
Porez na dobit	179.190	186.748	-4,0%
Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjanja odlozenih poreskih obaveza	7.642	10.022	-23,7%
DOBITAK	1.366.326	1.596.379	-14,4%

ROE	4,9%	7,6%
CAR	18,9%	14,1%

u hiljadama dinara

Izveštaj o promenama na kapitalu	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
Akcijski kapital	23.723.021	12.896.202	84,0%
Emisiona premija	1.253	1.253	0,0%
Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	8.851.480	7.232.769	22,4%
Revalorizacione rezerve	1.108	1.010	9,7%
Dobitak	1.266.538	1.518.925	-16,6%
Nerealizovani gubici po osnovu HoV raspoloživih za prodaju	43	43	0,0%
Ukupan kapital	33.843.357	21.650.116	56,3%

u hiljadama dinara

Izveštaj o tokovima gotovine	31.12.2011	31.12.2010
Neto priliv/odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	7.032.270	-31.130.843
Neto priliv/odliv gotovine iz investicionih aktivnosti	-410.672	-314.189
Neto priliv/odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-420.227	24.724.113
Neto povećanje/smanjenje gotovine	6.201.371	-6.720.919
Gotovina na početku godine	2.467.166	9.062.129
Pozitivne kursne razlike	254.122	125.956
Gotovina na kraju godine	8.922.659	2.467.166

REDOVNI finansijski izveštaji – izabrane finansijske informacije

u hiljadama dinara

Bilans stanja	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
Aktiva			
Gotovina i gotovinski elementi	8.922.642	2.467.140	261,7%
Opozivi depoziti i krediti	39.983.492	19.180.740	108,5%
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	631.870	384.712	64,2%
Dati krediti i depoziti	126.583.154	103.108.531	22,8%
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	5.057.802	4.731.549	6,9%
Udeli (učešća)	365.039	342.069	6,7%
Ostali plasmani	3.937.164	2.606.572	51,0%
Nematerijalna ulaganja	552.372	592.833	-6,8%
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	2.176.431	2.194.333	-0,8%
Odložena poreska sredstva	33.647	26.360	27,6%
Ostala sredstva	1.017.896	799.100	27,4%
Ukupno aktiva	189.261.509	136.433.939	38,7%
Pasiva			
Transakcioni depoziti	25.823.487	18.748.668	37,7%
Ostali depoziti	75.917.706	31.779.271	138,9%
Primljeni krediti	37.270.476	47.888.434	-22,2%
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	20	21	-4,8%
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	194	216	-10,2%
Rezervisanja	752.449	294.100	155,8%
Obaveze za poreze	60.817	19.040	219,4%
Obaveze iz dobitka		3.625	-100,0%
Ostale obaveze	15.480.796	15.950.662	-2,9%
Ukupno obaveze	155.305.945	114.684.037	35,4%
Kapital	23.724.274	12.897.455	83,9%
Rezerve iz dobiti	8.851.480	7.232.769	22,4%
Revalorizacione rezerve	1.108	1.010	9,7%
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	43	43	0,0%
Dobitak	1.378.745	1.618.711	-14,8%
Ukupno kapital	33.955.564	21.749.902	56,1%
Ukupno pasiva	189.261.509	136.433.939	38,7%
Vanbilansne stavke	125.347.800	98.103.989	27,8%
Poslovi u ime i za račun trećih lica	2.020.512	1.678.411	20,4%
Preuzete buduće obaveze	57.519.175	56.067.776	2,6%
Derivati	2.389.971	3.490.644	-31,5%
Druge vanbilansne pozicije	63.418.142	36.867.158	72,0%

Jedinstveni prospekt za uključenje I emisije obveznica na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d.

u hiljadama dinara

Bilans uspeha	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
Prihodi od kamata	11.286.403	7.888.411	43,1%
Rashodi od kamata	4.688.627	2.469.226	89,9%
Dobitak po osnovu kamata	6.597.776	5.419.185	21,7%
Prihodi od naknada i provizija	3.450.028	2.647.825	30,3%
Rashodi od naknada i provizija	1.465.520	862.314	70,0%
Dobitak po osnovu naknada i provizija	1.984.508	1.785.511	11,1%
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		227.965	-100,0%
Neto prihodi od kursnih razlika	1.026.438		
Neto rashodi od kursnih razlika		5.601.082	-100,0%
Prihodi od dividendi i učešća		221	-100,0%
Ostali poslovni prihodi	70.554	43.239	63,2%
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2.061.782	1.285.818	60,3%
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2.189.912	1.888.721	15,9%
Troškovi amortizacije	444.278	438.080	1,4%
Operativni i ostali poslovni rashodi	2.575.071	2.276.303	13,1%
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	10.641.102	8.144.207	30,7%
Rashodi o promene vrednosti imovine i obaveza	11.519.427	2.361.063	387,9%
Dobitak i iz redovnog poslovanja	1.529.908	1.769.261	-13,5%
Porez na dobit	158.462	160.338	-1,2%
obaveza	7.299	9.788	-25,4%
Dobitak	1.378.745	1.618.711	-14,8%

ROE	5,0%	7,7%
CAR	19,40%	14,50%

Broj zaposlenih	1.331	1.246
Broj ekspozitura	102	90

u hiljadama dinara

Izveštaj o promenama na kapitalu	31.12.2011	31.12.2010	2011/2010 +/- (u %)
Akcijski kapital	23.723.021	12.896.202	84,0%
Emisiona premija	1.253	1.253	0,0%
Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	8.851.480	7.232.769	22,4%
Revalorizacione rezerve	1.108	1.010	9,7%
Dobitak	1.378.745	1.618.711	-14,8%
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	43	43	0,0%
Ukupan kapital	33.955.564	21.749.902	56,1%

u hiljadama dinara

Izveštaj o tokovima gotovine	31.12.2011	31.12.2010
Neto priliv/odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	6.764.261	-31.622.442
Neto priliv/odliv gotovine iz investicionih aktivnosti	-403.427	-310.726
Neto priliv/odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-159.454	25.212.267
Neto povećanje/smanjenje gotovine	6.201.380	-6.720.901
Gotovina na početku godine	2.467.140	9.062.085
Pozitivne kursne razlike	254.122	125.956
Gotovina na kraju godine	8.922.642	2.467.140

2.4.1 Prikaz finansijskih informacija za poslednje međurazdoblje

U tački 2.4 Prospekta prikazane su finansijske informacije iz odgovarajućih godišnjih bilansa, za prethodne dve poslovne godine.

U skladu sa odredbama Člana 61., stav 6 Zakona o bankama („Službeni glasnik RS“ br. 107/2005 i 91/2010) Izdavalac ima obavezu sastavljanja i objavljivanja finansijskih izveštaja na kvartalnom nivou (Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine). Ovi izveštaji ne podležu obavezi revizije (nisu revidirani).

Nakon listiranja obveznica na Open Market segmentu regulisanog tržišta Beogradske berze, Izdavalac će sastavljati i polugodišnje finansijske izveštaje, u skladu sa odredbama važećeg Zakona o tržištu kapitala i odgovarajućeg Pravilnika Komisije za HoV, i objavljivace ih na svojoj internet prezentaciji (<http://www.societegenerale.rs>), najkasnije u roku od dva meseca od završetka navedenog polugodišta.

2.5 FAKTORI RIZIKA

Razvojem savremene privrede izloženost različitim vrstama rizika u poslovanju postaje sve veća. Blagovremeno identifikovanje svih vrsta rizika i adekvatne mere zaštite postaju izuzetno važan faktor uspešnosti poslovanja u sve složenijim uslovima privredjivanja.

Izdavalac uspostavlja sistem upravljanja rizicima kako bi identifikovao, procenio i pratio rizike kojima je izložen u svom poslovanju. Kroz strategiju i politiku upravljanja rizicima, Izdavalac definiše ciljeve i principe, kao i opšte politike i procedure u cilju upravljanja rizicima.

Shodno odredbama Zakona o bankama i Statutu Izdavaoca, Upravni odbor utvrđuje politike za identifikovanje, merenje i procenu rizika i za upravljanje rizicima, dok Izvršni odbor identifikuje, meri i kontroliše rizike kojima je Izdavalac izložen u svom poslovanju. Izdavalac, shodno odredbama člana 28. Zakona o bankama, ima posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima - Direkcija za upravljanje rizicima.

Izdavalac veruje da u nastavku opisani rizici predstavljaju glavne rizike na koje ulagači u dužničke hartije od vrednosti treba da obrate pažnju. Međutim, Izdavalac ne smatra da su dole navedeni rizici sveobuhvatni. Investitori moraju biti svesni da lista faktora koja je navedena u nastavku nije konačna i da postoje i drugi rizici koji na dan ovog Prospekta nisu poznati Izdavaocu ili su rizici koji se smatraju irelevantnim, a koji kasnije mogu imati značajan uticaj na Izdavaoca, njegove aktivnosti, finansijsko stanje i status izdate dužničke hartije od vrednosti. Potencijalni investitori bi takođe trebali da pročitaju detaljne informacije koje su navedene u celom Prospektu i da sami steknu svoje mišljenje o faktorima rizika pre donošenja bilo kakve odluke o ulaganju. Investitori treba posebno da urade svoju analizu i procenu rizika koji se odnose na Izdavaoca, njegovo finansijsko stanje i na status obveznica.

Rizik likvidnosti

Likvidnost Izdavaoca je njegova sposobnost da izmiri sve tekuće obaveze u rokovima dospeća. Izdavalac, kao i sve ostale banke, u svom poslovanju preuzima na sebe rizik likvidnosti s obzirom na ročnu neusklađenost izvora i plasmana.

Izdavalac upravlja likvidnošću kroz:

- Jasno definisan proces upravljanja rizikom likvidnosti
- Razvijen informacioni sistem koji predstavlja osnovu uspešnog upravljanja rizikom likvidnosti na dnevnoj osnovi i njegove kontrole
- Plan obezbeđenja sredstava za vanredne situacije, na kratak i dugi rok, koji potvrđuje da Izdavalac može preventivno i efikasno da upravlja svojom likvidnošću na kratak i dugi rok.

Izdavalac rizik likvidnosti prati na dnevnoj osnovi, kroz pokazatelje rizika likvidnosti. Izdavalac potrebe za obezbeđenjem sredstava prati na bazi analize, planova i projekcija gotovinskih tokova za određeni kraći ili duži vremenski period.

Pokazatelj nivoa likvidnosti Izdavaoca tokom 2011. godine bio je uvek u okviru propisanog limita (ne manje od 1), i predstavljen je u sledećoj tabeli:

	2011	2010
Prosek tokom perioda	1,77	1,63
Najviši	2,06	1,88
Najniži	1,48	1,49
Na dan 31. decembra	1,95	1,69

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Izdavaoca usled neizvršenja obaveza dužnika. Zbog izuzetne važnosti ovog rizika, Izdavalac identifikuje, meri, prati, kontroliše, odnosno aktivno upravlja kreditnim rizikom te utvrđuje postojanje potrebnog nivoa kapitala za pokriće ovog rizika.

Važeći principi za upravljanje kreditnim rizikom od strane Izdavaoca podrazumevaju:

- Primena mera za merenje i upravljanje kreditnim rizikom
- Ispravan, pouzdan i dosledan proces odobravanja kredita
- Prikladan proces kreditne administracije
- Aktivno merenje, upravljanje i nadzor kreditnog rizika
- Uzimanje sredstava obezbeđenja
- Primerena kontrola izloženosti riziku
- Aktivan nadzor, kontrola i izveštavanje

Izdavalac preuzima odgovarajuće mere zaštite od kreditnog rizika, ali ovaj rizik nije moguće isključiti iz redovnog poslovanja.

Analiza finansijskih sredstava Izdavaoca po industrijskim sektorima, pre i nakon uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika je prikazana u sledećoj tabeli:

<i>U hiljadama dinara</i>	Bruto	Neto	Bruto	Neto
	maksimalna izloženost	maksimalna izloženost **	maksimalna izloženost	maksimalna izloženost **
	Godina 2011	Godina 2011	Godina 2010	Godina 2010
Stanovništvo	41,179,292	20,617,330	35,689,149	17,772,490
Vađenje ruda i kamena I prerađivačka industrija	44,313,994	38,301,139	39,806,143	29,109,640
Trgovina	53,207,844	43,227,246	45,569,511	32,694,326
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	4,497,332	2,280,242	3,725,302	582,591
Građevinarstvo	17,738,285	16,987,090	14,019,112	13,898,781
Saobraćaj, skladištenje i veze, snabdevanje električnom energijom, hoteli i restorani	18,292,955	9,958,586	11,299,991	6,007,337
Aktivnosti u vezi sa nekretninama, iznajmljivanje i poslovne aktivnosti, ostale komunalne, društvene i lične uslužne delatnosti	4,337,651	3,235,742	3,973,196	708,275
Ostalo	9,712,356	5,746,185	12,634,278	8,241,965
Stanje na dan 31. decembra	193,279,709	140,353,560	166,716,682	109,015,405

*Klasifikovana aktiva prema regulative Narodne banke Srbije.

** Sredstva obezbeđenja uzeta u obzir: gotovinski depoziti, bankarske garancije prvoklasnih banaka i hipoteke na nepokretnostima koje u potpunosti pokrivaju iznos potraživanja, za klijente koji nisu u docnji duže od 360 dana.

Rizici srodni kreditnom riziku

Izdavalac izdaje garancije i akreditive svojim komitentima, po osnovu kojih Izdavalac ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje u korist trećih lica. Na ovaj način Izdavalac se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama.

Reprogramirani krediti

U skladu sa internim metodologijama, Izdavalac posebnu pažnju posvećuje potraživanjima koja su predmet reprogramiranja usled povećanog stepena kreditnog rizika. Pod ovim potraživanjima smatraju se krediti i drugi plasmani kod kojih je izvršeno reprogramiranje i promena inicijalno ugovorenih uslova usled nemogućnosti klijenta da izmiruje svoje obaveze u skladu sa ugovorom definisanim uslovima i rokovima zbog problema u poslovanju i pogoršanja finansijskih pokazatelja, odnosno značajnog pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta.

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Izdavaoca usled promene kamatnih stopa. Kamatni rizici obuhvataju rizik vremenske neusklađenosti i ponovnog određivanja cena, rizik krive prinosa i bazni rizik koji nastaje usled promene referentnih kamatnih stopa .

Izdavalac u cilju upravljanja kamatnim rizikom:

- Uspostavlja procedure za procenu kamatnog rizika
- Uspostavlja jasan cilj za neto kamatni prihod
- Stalno meri svoju izloženost kamatnom riziku
- Formulise odgovarajuću strategiju da bi došla do željenog cilja

Odeljenje za upravljanje aktivom i pasivom sagledava, prati i stara se da optimizuje nivo profitabilnosti i izloženost kamatnom riziku.

Struktura kamatonosne i nekamatonosne aktive i pasive prikazana je u donjoj tabeli:

Na dan 31. decembra 2011. godine:

AKTIVA	Kamatonosna aktiva i pasiva	Nekamatonosna aktiva i pasiva	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7,229,286	1,693,356	8,922,642
Opozivi depoziti i krediti	13,700,000	26,283,492	39,983,492
Potraživanja za kamatu i naknadu	585,150	46,720	631,870
Dati krediti i depoziti	126,583,154	-	126,583,154
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	5,055,730	2,072	5,057,802
Udeli (učešća)	365,039	-	365,039
Ostali plasmani	3,937,164	-	3,937,164
Nematerijalna ulaganja	-	552,372	552,372
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	2,176,431	2,176,431
Odložena poreska sredstva	-	33,647	33,647
Ostala sredstva	313,067	704,829	1,017,896
UKUPNA BILANSNA AKTIVA	157,768,590	31,492,919	189,261,509
PASIVA - OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	25,823,073	414	25,823,487
Ostali depoziti	74,890,817	1,026,889	75,917,706
Primljeni krediti	36,946,507	323,969	37,270,476
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	20	20
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	194	194
Rezervisanja	-	752,449	752,449
Obaveze za poreze	60,817	-	60,817
Obaveze iz dobitka	-	-	0
Ostale obaveze	13,625,712	1,855,084	15,480,796
UKUPNO OBAVEZE	151,346,926	3,959,019	155,305,945
Neto izloženost na dan 31. decembra	6,421,664	27,533,900	33,955,564

Devizni rizik

Devizni rizik je mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Izdavaoca usled promene vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki usled kretanja deviznog kursa.. Devizni rizik postoji uvek kada se obavljaju transakcije u valuti različitoj od lokalne jer se cena valuta menja usled kretanja na tržištu. Devizni rizik predstavlja rizik potencijalne promene u prihodima, imovini i u konkurentskoj poziciji Izdavaoca koje su izazvane promenama valutnih kurseva.

Devizni rizik se obračunava na:

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

U sklopu Izdavaoca, Odeljenje za upravljanje rizicima zajedno sa Treasury Middle Office (TMO) i Market Back Office (MBO) obezbeđuje identifikaciju deviznog rizika i otvorenost devizne pozicije na dnevnom nivou, definisanje metoda i modela i procedura za njihovo pracenje i merenje, predlažu i definišu neophodne limite, kao i izveštavanje eksterno i interno.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Izdavaoca deviznom riziku na dan 31. decembra 2011. godine:

Jedinstveni prospekt za uključenje I emisije obveznica na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d.

	<i>u hiljadama dinara</i>						
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,382,114	1,071,239	221,952	237,826	2,913,131	6,009,511	8,922,642
Opozivi depoziti i krediti Potraživanja za kamatu i naknadu	26,283,492	-	0	0	26,283,492	13,700,000	39,983,492
Dati krediti i plasmani Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	25,885	1,755	0	-	27,640	604,230	631,870
Udeli(učešća)	98,513,835	1,212,233	-	-	99,726,068	26,857,086	126,583,154
Ostali plasmani	995,237	0	0	0	995,237	4,062,565	5,057,802
Nematerijalna ulaganja	0	0	0	0	0	365,039	365,039
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	2,522,800	0	0	0	2,522,800	1,414,364	3,937,164
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0	0	0	552,372	552,372
Odložena poreska sredstva	0	0	0	0	0	2,176,431	2,176,431
	120,817	1,045	26	35	121,923	895,973	1,017,896
	0	0	0	0	0	33,647	33,647
Ukupna aktiva	129,844,180	2,286,272	221,978	237,861	132,590,291	56,671,218	189,261,509
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	13,165,825	1,173,718	855,474	59,514	15,254,531	10,568,956	25,823,487
Ostali depoziti	56,465,804	10,068,545	1,406,782	226,645	68,167,776	7,749,930	75,917,706
Primljeni krediti	31,834,185	9,692	415	2,846	31,847,138	5,423,338	37,270,476
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	0	20	0	0	20	0	20
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	0	0	0	0	-	194	194
Rezervisanja	0	0	0	0	-	752,449	752,449
Obaveze za poreze	0	0	0	0	-	60,817	60,817
Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	-	-	0
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava iz poslovanja koje se obustavlja	0	0	0	0	-	-	0
Odložene poreske obaveze	0	0	0	0	-	-	0
Ostale obaveze	14,456,098	16,753	3,076	739	14,476,666	1,004,130	15,480,796
Ukupne obaveze	115,921,912	11,268,728	2,265,747	289,744	129,746,131	25,559,814	155,305,945
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2011. godine	13,922,268	(8,982,456)	(2,043,769)	(51,883)	2,844,160	31,111,404	33,955,564
Na dan 31. decembar 2010. godine							
Ukupna sredstva	94,617,571	1,795,624	795,539	181,108	97,389,842	39,044,097	136,433,939
Ukupne obaveze	96,986,226	1,936,339	702,254	167,294	99,792,113	14,891,924	114,684,037
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2010. godine	(2,368,655)	(140,715)	93,285	13,814	(2,402,271)	24,152,173	21,749,902

Rizik konkurencije

Bankarski sektor nije pretrpeo velike strukturne promene u poslednjih nekoliko godina. Ovaj sektor se krajem 2011. godine sastojao od 33 banke od kojih je:

- blizu 65%, odnosno 21 banka u vlasništvu stranih banaka
- od ostalih 12 domaćih banaka, Republika Srbija je i dalje većinski vlasnik u 8 banaka

Prvih pet najvećih banaka je krajem prošle godine držalo više od 45% ukupne aktive u bankarskom sektoru, u čemu banke u vlasništvu stranih banaka dominiraju sa više od 70% od ukupne aktive. Domace banke drže oko 25% od ukupne aktive (16% banke pod državnom kontrolom), ali od te cifre, samo Komercijalna banka drži više od 10% dok je najveća banka Banca Intesa a.d. Beograd.

Dalja konsolidacija bankarskog sektora dovešće i do daljeg jačanja konkurencije između banaka, posebno onih sa značajnijim tržišnim učešćem, među koje spada i Izdavalac.

Sistemska rizik

Sistemska rizik se može opisati kao rizik koji se javlja u slučaju nepredvidjenih događaja i nastupanje neželjenih okolnosti u celokupnom finansijskom sektoru, koji kao posledicu ima nestabilnost finansijskog sistema.

Izdavalac se pridržava svih propisa koje donose Organi nadležni za kontrolu i uskladjenost poslovanja, bez obzira na to da li je reč o zakonski obavezujućim propisima ili načelima dobrog poslovanja, što za posledicu ima smanjenje sistemskog rizika.

Regulatorni rizik

Narodna banka Srbije izdaje i oduzima dozvole za rad i vrši kontrolu boniteta i zakonitosti poslovanja banaka, ali obavlja i druge poslove u skladu sa zakonom kojim se uređuju banke - utvrđuje i sprovodi monetarnu i deviznu politiku; upravlja deviznim rezervama; utvrđuje i sprovodi, u okviru svoje nadležnosti, aktivnosti i mere, a sve radi očuvanja i jačanja stabilnosti finansijskog sistema. Svojim odlukama i promenama propisa iz njene nadležnosti, kojima uređuje poslovanje banaka, Narodna banka Srbije utiče na poslovnu politiku i rezultat poslovanja banaka. Navedene promene mogu u nekim slučajevima imati za posledicu promene u smislu strožeg ili težeg načina poslovanja Izdavaoca, zbog čega se takve odluke i promene propisa uobičajeno smatraju svojevrsnim rizikom.

Izdavalac se u svom poslovanju u potpunosti pridržava važeće zakonske regulative

Operativni rizik

Operativni rizik odnosi se na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Izdavaoca koji su posledica propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i propusta kao i neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, ili usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

Operativni rizici obuhvataju izuzetno širok spektar rizika, koji obuhvataju;

- Rizik neadekvatne ili nedovoljne infrastrukture
- Tehnološki rizici (u današnjem bankarstvu, prvenstveno se misli na rizik informativne podrške)
- Rizik operacije ili poslovnog procesa (neadekvatne ili zastarele procedure)
- Rizik ljudskog faktora (nedovoljan broj zaposlenih, interne nezakonite aktivnosti i drugo)
- Rizik eksternih događaja (prirodne katastrofe, eksterne kriminalne radnje...)

Izdavalac u skladu sa zahtevima regulatora za upravljanje operativnim rizikom, donosi i sprovodi:

- Politiku operativnog rizika / identifikacije rizika / analize rizika
- Ima organizacioni deo za praćenje i upravljanje operativnim rizicima
- Kontinuirano planiranje poslovanja
- Analizu poslovnih procesa
- Implementaciju najnovijih međunarodnih procedura
- Identifikaciju ključnih indikatora rizika / razvoj koncepta za izveštavanje o operativnom riziku

Ciljevi koje Izdavalac želi da ostvari kroz upravljanje operativnim rizikom:

- Prevencija od potencijalnog događaja kojim se manifestuje operativni rizik
- Ublažavanje efekata koji su nastali u okviru operativnog rizika i smanjenje njihovog udara
- Adekvatna kontrola nastale štete u slučaju nastupanja operativnog događaja.

Rizik poslovnog okruženja (rizik zemlje)

Rizik poslovnog okruženja je određen političkim, ekonomskim i socijalnim uslovima u zemlji i regionu koji utiču na uspešnost poslovanja srpskih kompanija, uključujući i finansijske institucije.

Politički rizik pojedine države uključuje sve rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću, a u krajnjem slučaju uključuje i integritet i opstanak države. Uzimajući u obzir trenutne unutrašnje i spoljno-političke odnose, Republika Srbija se može opisati kao stabilna parlamentarna demokratija čiji je glavni politički cilj uspešno uključivanje u Evropsku uniju. Ovaj politički cilj je dodatno potvrđen skorašnjim dobijanjem statusa kandidata.

Politički i opšti društveni rizik je svojstven svim delovima jednog društva i na njega se iz perspektive pojedinca tj. jedne kompanije ne može uticati, odnosno umanjiti. Izdavalac je svakodnevno izložen poslovnom riziku koji obuhvata rizik lošeg poslovanja i opadanje stabilnosti kompanije. Opasnost od loše poslovne odluke, loši poslovni i finansijski rezultati pojedinog segmenta, neefikasna kontrola troškova i slično povećavaju poslovni rizik i mogu rezultirati nestabilnošću poslovanja Izdavaoca.

Izdavalac upravlja ovim rizikom 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.

Rizik koncentracije (izloženosti)

Rizik koncentracije je rizik izloženosti prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i izloženost Izdavaoca prema licu povezanom sa Izdavaocem. Ukupna izloženost prema jednom ili grupi povezanih lica definisana je regulativom Narodne banke Srbije koja se bavi problematikom upravljanja rizicima banaka. Ovom regulativom je propisano da izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme preći 25% kapitala banke. Takođe, izloženost banke prema licu / licima povezanim sa bankom ne sme preći 5% tj. 20% ukupnog kapitala banke.

Izdavalac upravlja rizicima izloženosti u skladu sa strategijom i politikom upravljanja rizicima. U skladu sa organizacionom strukturom Izdavaoca, Izvršni odbor, kao organ upravljanja, utvrđuje limite odnosno koncentraciju plasmana po pojedinim pravnim licima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Izdavaocem. Sektor za upravljanje rizicima prati, meri i izveštava nadležne odbore o izloženostima riziku.

U toku 2011. godine, kontinuirano se vodilo racuna o usklađenosti rizika izloženosti i rizici izloženosti su se tokom 2011. godine kao i na dan 31. decembra 2011. godine kretali i bili na nivou koji je u okviru zakonski propisanog limita.

Rizik ulaganja

Rizik ulaganja Izdavaoca obuhvata rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica, koja nisu lica u finansijskom sektoru, i u osnovna sredstva.

Ulaganje Izdavaoca u jedno ovakvo lice ne sme preći 10% kapitala Izdavaoca, a pod ulaganjem se podrazumeva ulaganja kojim Izdavalac stiče udeo ili akcije u tom pravnom licu. Ukupna ulaganja Izdavaoca u pravna lica koja nisu deo finansijskog sektora i u osnovna sredstva ne sme preći 60% kapitala Izdavaoca.

Izdavalac upravlja rizicima ulaganja u skladu sa strategijom i politikom upravljanja rizicima. U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, Sektor za upravljanje rizicima prati ulaganja, obaveštava Upravni odbor i obezbeđuje da ulaganje u kapital drugih pravnih lica, koja nisu lica u finansijskom sektoru, i u osnovna sredstva ne pređe propisane limite.

2.6 PODACI O IZDAVAOCU

2.6.1 Osnovni podaci i razvoj Izdavaoca

Osnovni podaci o Izdavaocu

Puno poslovno ime Izdavaoca: Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd

Skraćeni naziv Izdavaoca: Societe Generale Srbija

Sedište izdavaoca: Beograd

Adresa izdavaoca: Bulevar Zorana Đinđića 50a/b, 11070 Novi Beograd;

Matični Broj: 07552335, pod kojim je Izdavalac upisan u APR dana 22.04.2005. godine

Broj registarskog uloška 3-21-00, Trgovinski sud u Beogradu;

Pravni oblik izdavaoca: Nejavno akcionarsko društvo;

Pretežna delatnost: Ostalo monetarno posredovanje, šifra delatnosti: 6419;

Broj telefona centrale Izdavaoca: 011/30-11-555;

Brojevi telefona na koja se mogu dobiti informacije vezano za informacije iz prospekta su: 011/30-11-589; 011/30-19-783; 011/30-19-427; 011/30-19-785

E-mail adresa preko koje se mogu dobiti informacije vezano za informacije iz prospekta je: sgs.securities@socgen.com

Razvoj Izdavaoca

Societe Generale Pariz je osnovala predstavništvo u Srbiji (Beogradu) 1977. godine.

Narodna banka Jugoslavije je 14.12.1990. godine donela Rešenje kojim se izdaje dozvola za osnivanje Societe Generale Yugoslav Bank d.d. Beograd (sada Societe Generale Srbija) a dana 14.02.1991. godine banka je registrovana u Okružnom privrednom sudu u Beogradu.

1991. godine Izdavalac prerasta u prvu banku u Srbiji sa većinskim stranim kapitalom, pružajući u tom trenutku usluge samo pravnim licima.

Tačno deset godina kasnije, 2001. godine, Izdavalac se orijentiše i ka sektoru stanovništva i postaje univerzalna banka.

2005. godine Izdavalac je u Srbiji osnovao povezano pravno lice koje se bavi lizing poslovima – Sogelease Srbija doo Beograd.

Kroz investiciju vrednu EUR 10 miliona, 2006. godine je završena nova poslovna zgrada i na taj način Izdavalac postaje jedna od retkih banaka sa većinskim stranim kapitalom koja je u Srbiji izgradila sopstvenu poslovnu zgradu.

U saradnji sa Sogecap-om, 2008. godine Izdavalac osniva Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije a.d. Beograd, a samo godinu dana kasnije akcionarsko društvo za životno osiguranje – Societe Generale osiguranje s tim što u kapitalu ovog društva učestvuje i manjinski akcionar, fizičko lice.

Od bitnih događaja u prošloj godini važno je istaći i otvaranje jubilarne 100. ekspoziture, kao i proces povećanja kapitala u ukupnom iznosu od EUR 105 miliona, u cilju kapitalne podrške daljem rastu poslovnih aktivnosti.

2.6.2 Značajna ulaganja

Prema mišljenju Izdavaoca, nijedna od investicija, realizovanih u periodu nakon objavljivanja poslednjih godišnjih finansijskih izveštaja, ne može značajno da utiče na njegovo redovno poslovanje.

Rezultati u 2011. godini ukazuju na pozitivan razvoj Izdavaoca koji je u skladu sa postavljenim ciljevima, kako u poslovanju sa stanovništvom tako i u poslovanju sa privredom. U 2012. godini, Izdavalac će nastaviti sa realizacijom razvojnog plana započetog 2010. godine, sa akcentom na nekoliko važnih strateških ciljeva koji će biti prioritet u tekućoj godini:

1. dalje povećanje broja klijenata i jačanje geografskog prisustva uz novo proširenje mreže. U 2012. godini je planirano otvaranje 15 novih ekspozitura.
2. ulazak u nove oblasti poslovanja sa stanovništvom, kao što su mikrobiznis tj. mikrofinansiranje (podržano novom organizacijom) i agrobiznis.
3. razvijanje srednjeg nivoa korporativnog segmenta, širenje klijentske baze i na taj način stvaranje pristupa široj depozitnoj bazi
4. očuvanje postojeće tržišne pozicije u segmentu koji pokriva međunarodne i najveće domaće kompanije, kroz razvoj ličnijeg pristupa klijentu koji se bazira na pronalaženju pravog rešenja za svaku klijentovu specifičnu potrebu.
5. nastavljanje sa proširenjem kreditnog portfolia i sa rastom depozita, kako na strani stanovništva tako i korporativnih klijenata, kao i dalje uvećavanje svog tržišnog učešća.

Gore navedeni ciljevi su projektovani sa željom da Izdavalac ostvari svoje finalne ciljeve u 2015. godini, postavljene još 2010. godine, sa pokretanjem posebnog programa pod nazivom „Ambicija 2015“:

Da bude referentna banka u Srbiji, medju prve četiri banke u zemlji, koristeći sve mogućnosti na pravi način i u pravom trenutku.

Predviđeni izvori finansiranja, u vezi sa realizacijom definisanih ciljeva:

1. Rast depozita (posebno u delu poslovanja sa stanovništvom, ali takodje uključujući i mali i srednji korporativni segment, kao i lokalne opštine)
2. Kreditna linija iz centrale Grupe
3. Finansiranje kroz podršku Medjunarodnih finansijskih institucija
4. Izdavanje dužničkih hartija od vrednosti

2.7 PREGLED POSLOVANJA

2.7.1 Osnovne delatnosti

2.7.1.1 Opis predmeta poslovanja

Članom 6. Ugovora o osnivanju regulisano je da Izdavalac obavlja sledeće poslove u skladu sa Zakonom:

1. depozitne poslove (primanje i polaganje depozita);
2. kreditne poslove (davanje i uzimanje kredita);
3. devizne, devizno-valutne i menjačke poslove;
4. poslove platnog prometa;
5. izdavanje platnih kartica;
6. poslove sa hartijama od vrednosti (izdavanje hartija od vrednosti, poslovi kastodi banke i dr.);
7. brokersko-dilerske poslove;
8. izdavanje garancija, avala i drugih oblika jemstva (garancijski posao);
9. kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeting i dr.);
10. poslove zastupanja u osiguranju na osnovu prethodne saglasnosti Narodne banke Srbije;
11. poslove za koje je ovlašćena zakonom.

Pored poslova navedenih u članu 6., članom 7. istog Ugovora definišu se i sledeći poslovi koje Izdavalac može da vrši:

- o držanje i iznajmljivanje sefova;
- o operacije sa zlatom u skladu sa Zakonom, prijem i čuvanje predmeta od zlata i drugih dragocenih metala, kao i nakita i drugih vrednih predmeta;
- o u ime i za račun članova Societe Generale Grupe obavlja sve aktivnosti vezane za odobravanje i praćenje otplate zajmova;
- o pružanje usluga članovima Societe Generale Grupe, u oblasti informacionih tehnologija, marketinških, pravnih, administrativnih i drugih sporednih usluga angažovanjem kadrovskih i tehničko-tehnoloških resursa Izdavaoca;
- o pružanje usluga savetovanja i posredovanja pri kupovini ili prodaji kapitala,

kao i druge poslove čija je priroda srodna ili povezana sa poslovima iz člana 6. u skladu sa Osnivačkim aktom, Statutom i odlukama nadležnih organa Izdavaoca.

U poslednje dve godine, Izdavalac je najveće prihode ostvario po osnovu prihoda od kamata, što je i prikazano u sledećoj tabeli.

Vrsta prihoda	2011 u 000 dinara	2010 u 000 dinara	2011/2010 +/- (u %)
Prihodi od kamata	11.286.403	7.888.411	43,1%
Prihodi od naknada i provizija	3.450.028	2.647.825	30,3%
Ostali poslovni prihodi	70.554	43.239	63,2%

U strukturi prihoda od kamata, u poslednje dve godine najveće učešće imaju:

- prihodi od kamata po osnovu kredita, sa učešćem u ukupnom prihodu od kamata u iznosu od 85,8% u 2011. odnosno 80,2% u 2010. godini;
- prihodi od kamata po osnovu hartija od vrednosti sa učešćem u ukupnom prihodu od kamata u iznosu od 9,1% u 2011. odnosno 15,6% u 2010. godini.

Vrste prihoda od kamata	2011 u 000 dinara	% od ukupnih prihoda od kamata	2010 u 000 dinara	% od ukupnih prihoda od kamata
Prihodi od kamata po osnovu kredita	9.688.886	85,8%	6.326.147	80,2%
Prihodi od kamate po osnovu depozita	110.502	1,0%	59.466	0,8%
Prihodi od kamata po osnovu hartija od vrednosti	1.024.284	9,1%	1.234.420	15,6%
Prihodi od kamata po osnovu ostalih plasmana	462.731	4,1%	268.378	3,4%
UKUPNO	11.286.403	100%	7.888.411	100%

Izdavalac je univerzalna banka, koja svoje proizvode nudi svim kategorijama klijenata, kako pravnim, tako i fizičkim licima. Izdavalac ima dve glavne linije poslovanja: poslovanje sa stanovništvom i poslovanje sa privredom. U dugoročnom poslovnom planu "Ambicija 2015", obe ove linije poslovanja će se razvijati sa konkretnim ciljevima kako bi dostigle strateške ciljeve Izdavaoca.

Kao poseban sektor, može se izdvojiti i sektor finansija. Pojedine aktivnosti u okviru ovog sektora su prvenstveno uslužnog karaktera, jer Izdavalac želi da kroz savetodavne usluge, investiciona rešenja, finansiranje i konsultacije pomogne svojim klijentima (i u sektoru stanovništva i u sektoru privrede) u ostvarivanju njihovih ciljeva.

Poslovi sa stanovništvom

Rast kroz proširenje mreže je i dalje značajan pokretač razvoja poslovanja sa stanovništvom, uz očekivanje da se trend u intenzitetu otvaranja filijala iz 2011 nastavi i u 2012 godini.

Pored standardne ponude proizvoda za stanovništvo, Izdavalac je izašao sa ponudom i za mikro segment kroz finansiranje mikro biznisa, kao i sa ponudom za poljoprivredni sektor (agrobiznis). Izdavalac veliku pažnju poklanja kreiranju novih proizvoda, koji su prilagođeni aktuelnim tržišnim kretanjima i kojima proširuje svoju ponudu i uvećava svoje tržišno učešće.

Samo u poslednje dve godine, stanovništvu su ponuđeni proizvodi poput:

- stambenih kredita u dinarima
- gotovinskih kredita sa fiksnom kamatnom stopom u dinarima
- Subvencionisanih kredita za unapređenje energetske efikasnosti
- Dina debitne kartice i Paket standard, i mnogi drugi.

Izdavalac je bio među prvim bankama koja je, na inicijativu premijera, uvela i grejs period na kredite u svojoj ponudi, kako bi se građanima olakšala otplata postojećih i novih zaduženja.

Poslovi sa privredom

Aktivnosti ovog segmenta su usmerene na pravna lica koja se prema odgovarajućim pokazateljima mogu svrstati u velike ili srednje kompanije.

Tokom 2011. godine došlo je do značajnog rasta kreditnog portfolija u sektoru poslova sa privredom od 28%. U segmentu srednjih preduzeća je zabeležen rast od čak 31%, dok je segment velikih lokalnih i internacionalnih klijenata pratio trend i iskazao rast od 27%.

Sektor za poslove sa privredom je u 2011. godini zabeležio i izuzetan rast depozita od 184% u odnosu na kraj 2010. godine.

U ponudi sektora za rad sa privredom Izdavalac obezbeđuje i ponudu odredjenih usluga investicionog bankarstva, koje se odnose na aktivnosti organizacije spajanje i preuzimanje preduzeća (M&A) i projektnog i strukturiranog finansiranja:

Spajanje i preuzimanje preduzeća (M&A usluge) obuhvataju spektar savetodavnih usluga u svakoj fazi procesa transformacije – od početnih procena i pregovaranja, pa do finalizovanja čitavog posla.

M&A aktivnost karakteriše:

- globalni karakter, zbog stalnim kontakata sa kolegama i analitičarima iz centrale u Parizu, kao i pristupu širokoj bazi klijenata Societe General Grupe
- lokalno prisustvo, što inostranim klijentima olakšava pristup ne samo tržištu Srbije, već i drugim zemljama u okviru regiona (Hrvatska, Bosna, Makedonija, Crna Gora) čija tržišta pokriva .

Projektno finansiranje omogućava finansiranje određenih projekata razvoja koji uključuju stambene objekte, poslovne objekte i objekte koji služe za trgovinsku delatnost kao i projektno finansiranje usmereno na podršku investitorima u izgradnji energetske objekata, a naročito finansiranju izgradnje objekata koji koriste obnovljive izvore za proizvodnju električne energije.

Operacije na finansijskim tržištima

Izdavalac je u 2011. godini bio značajno prisutan na domaćem deviznom tržištu i uspeo da se zadrži među pet najaktivnijih banaka po obimu transakcija. Trgovanje se obavlja sa korporativnim klijentima i domaćim i stranim bankama .

Trgovanje na ovom tržištu obavlja Služba za trgovanje devizama (Dealing Room), koja je zadužena za upravljanje deviznom pozicijom Izdavaoca. Za ostvarivanje ciljeva, Služba za trgovanje devizama ima na raspolaganju sledeće finansijske instrumente: FX Spot, FX Forward, FX Outright.

Služba je opremljena standardnom, Reuters, platformom Centralne banke, SG FX Trade and Alpha platformom koja omogućava pristup tržištima u svakom trenutku.

Izdavalac je aktivan i na međubankarskom tržištu novca, preko koga plasira slobodna sredstva ili obezbeđuje nedostajuća sredstva u cilju održavanja i obezbeđivanja adekvatne valutne i ročne strukture sredstava.

Izdavalac je takođe prisutan i na organizovanom tržištu kapitala preko Službe za investicione usluge i aktivnosti koja ima dozvolu Komisije za hartije od vrednosti za pružanje sledećih usluga:

- Korporativna agentura;
- Trgovanje tržišnim materijalom na Beogradskoj berzi;
- Vanberzansko trgovanje;
- Trgovanje trezorskim zapisima preko aplikacije Trezora, Ministarstva finansija Republike Srbije;
- Izrada i finalizovanje ponuda za preuzimanje.

Uz podršku ove Službe, Izdavalac realizuje sopstvene emisije dužničkih hartija od vrednosti, kao i kupovinu državnih dužničkih hartija na primarnom tržištu.

Od 2005. godine, Izdavalac je licencirana Kastodi banka.

Služba za kastodi poslove je deo globalne kastodi mreže Societe Generale Grupe (Societe Generale Securities Services) i pruža svojim klijentima sledeće usluge:

- Staranje o imovini domaćih i stranih investitora
- “Post-trade” usluge (saldiranje trgovanja hartijama od vrednosti na domaćem i stranim tržištima)
- Obračun vrednosti imovine
- Izveštavanje o vrednosti imovine (Izveštaj o stanju i pozicijama na cash i računima hartija od vrednosti; Izveštaj o izvršenim i transakcijama u toku; Izveštaj o pozicijama iz portfolija u određenom periodu)
- Izvršavanje naloga za prenos prava na hartijama od vrednosti i upis prava trećih lica na hartijama od vrednosti, i brojne druge usluge.

Učešće u kapitalu drugih pravnih lica

Izdavalac ima značajan procenat učešća u osnivačkom kapitalu sledećih pravnih lica:

SOCIETE GENERALE SRBIJA - povezana pravna lica		Procenat učešća Izdavaoca u kapitalu
Lizing kompanija, Sogelease Srbija doo Beograd	Lizing opreme Lizing vozila	100,00%
Dobrovoljni penzijski fond Societe Generale Penzije	Usluge penzijskog osiguranja za zaposlene Usluge penzijskog osiguranja za stanovništvo	49,00%
Društvo za osiguranje, Societe Generale Osiguranje	Usluge životnog osiguranja Usluge mešovitog životnog osiguranja Usluge riziko osiguranja	48,99958%

- Lizing kompanija, Sogelease Srbija doo Beograd** je osnovana 2005. godine i nalazi se u 100% vlasništvu Izdavaoca. Sogelease već sedmu godinu pruža usluge finansijskog lizinga različitim kategorijama klijenata – počev od velikih korporativnih pa do individualnih klijenata. Predmet lizinga su vozila i oprema, a do sada je zaključeno više od 2.000 ugovora, u vrednosti većoj od EUR 80 miliona.
- Dobrovoljni penzijski fond Societe Generale Penzije**, koji je osnovan 2008. godine i u čijem osnivačkom kapitalu Izdavalac učestvuje sa 49%. Penzijski fond svojim članovima pruža mogućnost ostvarivanja dodatne privatne penzije, u cilju očuvanja i poboljšanja budućeg penzionerskog života. Klijenti se mogu odlučiti između dva dobrovoljna penzijska fonda, koje karakteriše različita investiciona strategija:
 - Societe Generale Ekvilibrio (balansirani fond) - je namenjen onima čiji je izbor ulaganje sredstava na umereno konzervativan način, sa mogućnošću potencijalno značajnijeg uvećavanja imovine.
 - Societe Generale Štednja - namenjen je onima koji biraju sigurnost pre svega, uz ulaganje sredstava na konzervativan način i srazmerno očekivano uvećanje imovine.
- Društvo za osiguranje, Societe Generale Osiguranje**, koje je u Srbiji osnovano 2009. godine od strane SOGECAP (sa učešćem od 51,00011%), Izdavaoca (sa učešćem od 48,99958%) i fizičkog lica (sa učešćem od 0,00031%).

Proizvodi koje Societe Generale Osiguranje trenutno nudi svojim klijentima:

- Životno osiguranje za korisnike stambenih i kredita za renoviranje
- Životno osiguranje za korisnike auto, gotovinskih i potrošačkih kredita
- Riziko osiguranje

- Mešovito životno osiguranje

Pored navedenih, Izdavalac ima vrlo mali procenat učešća u akcijskom kapitalu sledećih pravnih lica (stanje na 31.12.2011):

1. Beogradska berza a.d. Beograd, 0,30% učešća
2. Brokersko-dilersko društvo „Tržište novca“ a.d. Beograd, 0,28% učešća
3. S.W.I.F.T. SCRL, 0.01% učešća

2.7.1.2 Opis svih novih proizvoda ili usluge koje su uvedene

Izdavalac kao univerzalna banka jednaku pažnju posvećuje svim kategorijama svojih klijenata, i ponudom svojih proizvoda maksimalno se trudi da se prilagodi potrebama i zahtevima svojih klijenata.

Proizvodi i usluge koje Izdavalac nudi svojim klijentima pomenuti su u tački 2.7.1 Prospekta. Detaljniji spisak proizvoda i usluga koje Izdavalac sada ima u ponudi, a uvedeni su u poslednje dve godine u ukupnu ponudu Izdavaoca, dat je u nastavku:

PROIZVODI I USLUGE IZDAVAOCA U POSLOVANJU SA STANOVNIŠTVOM	
Transakciono poslovanje	<i>Dina debitna kartica i Paket Standard</i>
Kreditiranje	<i>Gotovinski krediti sa fiksnom kamatnom stopom u RSD Potrošački krediti sa fiksnom kamatnom stopom u RSD Kombinovani stambeni krediti Kombinovani stambeni krediti za refinansiranje Kredit za refinansiranje u RSD, 5 godina fiksna, 2 godine varijabilna stopa Gotovinski kredit za učešće / depozit u RSD Stambeni krediti u RSD Subvencionisani krediti za unapređenje energetske efikasnosti</i>
Štednja	<i>Oročeni depozit "Moja renta" u RSD Oročeni depozit "Moj bonus" u RSD Oročeni depozit "Moja štednja na 15 meseci" u EUR Progresivna štednja u RSD</i>

PROIZVODI I USLUGE IZDAVAOCA U POSLOVANJU SA PRIVREDOM	
Kreditiranje	<i>Poljoprivredni krediti u saradnji sa partnerima Krediti na bazi robnih zapisa Poljoprivredni subvencionisani krediti Krediti na bazi potraživanja Krediti za energetske efikasnost Krediti za podršku konkurentnosti</i>

2.7.2 Glavna tržišta

2.7.2.1 Opis glavnih tržišta na kojima je prisutan Izdavalac

Izdavalac je prisutan na tržištu Republike Srbije.

2.7.2.2 U slučaju da Izdavalac daje bilo kakvu izjavu o svom tržišnom položaju, navesti činjenice na kojima se zasniva navedena izjava

Konkurentna pozicija Izdavaoca na tržištu Republike Srbije se može analizirati na osnovu finansijskih izveštaja koje objavljuje Narodna banka Srbije za sve banke koje su prisutne na tržištu Republike Srbije. Ovi izveštaji su javni i dostupni na internet prezentaciji Narodne banke Srbije.

U pogledu ukupne aktive, Izdavalac se nalazi na petom mestu na tržištu na kraju 2011 godine, što je značajan napredak imajući u vidu da se nalazio na osmom mestu u istom periodu 2010. godine. Izdavalac učestvuje sa 7,1% u ukupnoj aktivni bankarskog sektora, zahvaljujući svom kontinuiranom rastu, ali i nešto slabijim rezultatima poslovanja nekoliko direktnih konkurenata početkom 2011. godine.

U kreditiranju, Izdavalac je takodje popravio svoje učešće u 2011 godini tako da na kraju decembra 2011 zauzima četvrtu poziciju u odnosu na isti datum 2010, kada je Izdavalac bio peti po veličini učešća, sa ciljem da i u narednom periodu nastavi da uvećava svoje tržišno učešće. U ukupnim kreditnim plasmanima banaka, tržišno učešće Izdavaoca je blizu 8,0% na kraju 2011 godine, nasuprot 6,2% na isti datum 2010.

Kod depozita, Izdavalac je ostvario još snažniji rast i sa jedanaestog mesta na kraju 2010. godine stigao do četvrtog mesta na kraju 2011. godine, po veličini tržišnog učešća. Na kraju decembra 2011 učešće Izdavaoca u ukupnim depozitima banaka je približno 6,7%, što je značajan rast imajući u vidu učešće od 3,4% zabeleženo godinu dana ranije.

	2010		2011		Prvi kvartal 2012	
	Tržišno učešće %	Pozicija na tržištu	Tržišno učešće %	Pozicija na tržištu	Tržišno učešće %	Pozicija na tržištu
Ukupna aktiva	5,4	8	7,1	5	8,2	4
Krediti	6,2	5	7,9	4	7,1	4
Depoziti	3,4	11	6,7	4	7,0	3

2.8 ORGANIZACIONA STRUKTURA

2.8.1 Ako je Izdavalac deo grupe, kratak opis grupe i položaj Izdavaoca unutar grupe

Izdavalac je deo Societe Generale Grupe, francuske i međunarodne bankarske grupacije koja posluje u više od 80 zemalja širom sveta.

Poslovanje Societe Generale Grupe je organizovano kroz pet divizija: Mreža filijala u Francuskoj / Mreža filijala Societe Generale Grupe izvan Francuske / Rad sa privredom / Specijalizovane finansijske usluge i osiguranje / Upravljanje globalnim investicijama i usluge.

Izdavalac pripada mreži filijala Societe Generale Grupe izvan Francuske, koja posluje u 37 zemalja, sa više od 3.800 svojih ekspozitura. Ova divizija u okviru Societe Generale Grupe, sa blizu 63.000 zaposlenih, opslužuje gotovo 13 miliona klijenata (individualnih i korporativnih).

Ukupna imovina Izdavaoca na kraju 2011. godine iznosila je EUR 1.809 miliona, što predstavlja 0,15% od ukupne imovine Societe Generale Grupe, prema zvaničnim podacima na dan 31.12.2011. godine. Neto rezultat koji je ostvario Izdavalac na kraju 2011. godine u iznosu od EUR 13,5 miliona predstavlja 0,56% od ostvarenog rezultata čitave Societe Generale Grupe.

2.8.2 Ako je Izdavalac u zavisnom položaju u odnosu na nekog člana grupe, navesti tu činjenicu, uz opis zavisnog položaja

Societe Generale S.A. Francuska poseduje 5.331.015 akcija, što u trenutku sastavljanja Prospekta predstavlja 99,99998% ukupnog akcijskog kapitala Izdavaoca. U skladu sa Članom 2., tačka 29) Zakona o tržištu kapitala Societe Generale S.A. Francuska je matično društvo u odnosu na Izdavaoca, pošto ima većinu prava glasa akcionara, i ima pravo da postavi ili razreši većinu članova Upravnog odbora Izdavaoca.

Izdavalac se u svom poslovanju poštuje regulative propisane od strane Narodne banke Srbije. Izdavalac posluje u Srbiji kao univerzalna banka koja pripada mreži Societe Generale Grupe, pridržavajući se u svom poslovanju standarda Societe Generale Grupe.

2.9 INFORMACIJE O TRENDOVIMA

2.9.1 Izjava da nije bilo značajnijih štetnih promena u pogledu sadašnjeg i/ili budućeg položaja Izdavaoca, od datuma poslednjih objavljenih revidiranih finansijskih izveštaja

Od datuma posljednjeg objavljenog finansijskog izveštaja - za godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine, nije bilo značajnih štetnih promena u pogledu sadašnjeg i/ili budućeg položaja Izdavaoca.

2.9.2 Informacije o svim poznatim trendovima, nesigurnostima, zahtevima, obavezama ili događajima koji bi verovatno mogli da imaju značajan uticaj na buduće poslovanje Izdavaoca, najmanje za tekuću finansijsku godinu

Pad ekonomske aktivnosti u evrozoni negativno se odrazio na srpsku privredu

Nepovoljna kretanja u međunarodnom okruženju negativno su se odrazila na ekonomsku aktivnost u Srbiji tokom 2011. godine. Nakon što je u prvom kvartalu 2011. godine zabeležen snažniji rast bruto domaćeg proizvoda, već od drugog kvartala primetno je usporavanje ekonomske aktivnosti. U četvrtom tromesečju 2011. godine, bruto domaći proizvod bio je za 0,4% viši u odnosu na isti period prethodne godine, dok je procena NBS-a da je u prvom tromesečju ove godine došlo do pada BDP-a od 1,5% međugodišnje. Republički zavod za statistiku nedavno je revidirao naniže stopu rasta bruto domaćeg proizvoda za 2011. godinu sa 1,9% na 1,6% međugodišnje.

Procena rasta za 2012. godinu takođe je revidirana naniže na 0,5% međugodišnje (sa 1,5%), usled lošijih od prvobitno očekivanih ekonomskih uslova u zemljama koje su najvažniji spoljnotrgovinski partneri Srbije i usled povlačenja US Steel-a iz vlasništva Železare Smederevo.

Izvor: Republički zavod za statistiku, Narodna banka Srbije, zvanični podaci

Kretanje međugodišnje inflacije

Međugodišnja inflacija je u padu od sredine 2011. godine. Na kraju 2011. god., međugodišnja inflacija je pala na 7%, a pad je nastavljen i početkom 2012. godine do nivoa od 3,2% u martu mesecu, čime se inflacija približila donjoj granici odstupanja od cilja NBS-a. Pad međugodišnje inflacije u ovom periodu duguje se smanjenju troškovnih pritisaka na cene hrane i niskoj agregatnoj tražnji, a zatim i baznom efektu visokih mesečnih stopa inflacije u istom periodu 2011. godine, te administrativnoj meri kojom je Vlada ograničila trgovačke marže na pojedine proizvode. U junu 2012. godine, inflacija je porasla do nivoa od 5,5%, uglavnom kao rezultat ekspanzivne fiskalne potrošnje. Za razliku od prve polovine 2012. godine, u drugoj polovini godine NBS je počela da podiže vrednost Referentne kamatne stope, u cilju zaštite dinara koji je značajno depresirao u odnosu na kraj 2011. godine.

Izvor: Narodna banka Srbije, zvanični podaci

Stopa nezaposlenosti na najvišem nivou u poslednjih nekoliko godina

Blagi oporavak ekonomske aktivnosti u 2010. i 2011. godini nije doveo do poboljšanja na tržištu rada, obzirom da je stopa nezaposlenosti prema podacima Ankete o radnoj snazi sa 19,2% krajem 2010. godine, porasla na 23,7% u novembru 2011. godine na nivo viši od onoga iz 2006. godine. Tokom krize, veći gubitak radnih mesta zabeležen je u privatnom sektoru. Negativni trendovi na tržištu rada ogledaju se i niskom prometu u trgovini na malo i uopšte skromnom porastu finalne potrošnje tokom prethodne godine.

Izvor: Republički zavod za statistiku, zvanični podaci

Budžetski deficit i javni dug

Nivoi budžetskog deficita za prethodne i ovu godinu određeni su u dogovoru sa Međunarodnim monetarnim fondom, sa kojim je Srbija 2009. god. zaključila stand-by aranžman vredan 2,9 milijarde evra, a nakon njegovog isteka i aranžman iz predostrožnosti u visini od 1,1 milijarde evra. Budžetski deficit za 2012. godinu je utvrđen u visini od 4,25% BDP-a. Međutim, postoji značajan rizik da deficit u 2012. godini završi iznad planiranog. Prognoze Fiskalnog saveta su da bi budžetski deficit mogao dostići i 5,3% BDP-a. Očekuje se da će budžet biti revidiran nakon izbora i formiranja nove Vlade, kada bi trebalo očekivati i obnavljanje razgovora sa MMF-om.

Izvor: Ministarstvo finansija Republike Srbije, zvanični podaci

I pored svega navedenog, lokalno bankarsko tržište i dalje ima dugoročni potencijal, obzirom na relativno nisku ukupnu aktivu bankarskog sektora u odnosu na zemlje u okruženju i perspektivu integracije zemlje u EU.

2.10 PREDVIĐANJA ILI PROCENE DOBITI

Izdavalac nije radio bilo kakva predviđanja ili procene dobiti, za potrebe sastavljanja ovog Prospekta.

2.11 UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

Članovi Upravnog odbora Izdavaoca, njihove poslovne adrese i funkcije u Izdavaocu:

Ime i prezime: Goran Pitić

Funkcija: Predsednik Upravnog odbora

Poslovna adresa: Bulevar Zorana Đinđića 50a/b 11070 Beograd;

Ime i prezime: Michel Gassie

Funkcija: član Upravnog odbora

Poslovna adresa: Societe Generale S.A. Pariz; 75009, 29 blvd Haussmann, Francuska;

Ime i prezime: Bernard David

Funkcija: član Upravnog odbora

Poslovna adresa: Societe Generale S.A. Pariz; 75009, 29 blvd Haussmann, Francuska;

Ime i prezime: Marie Le Picard

Funkcija: član Upravnog odbora

Poslovna adresa: Societe Generale S.A. Pariz; 75009, 29 blvd Haussmann, Francuska;

Ime i prezime: Costin Grigore Borc

Funkcija: član Upravnog odbora

Poslovna adresa: Lafarge Srbija, Trg Beočinske fabrike cementa br. 1, Beočin

Članovi Izvršnog odbora Izdavaoca, njihove poslovne adrese i funkcije u Izdavaocu:

Ime i prezime: Frederic Coin

Funkcija: Predsednik Izvršnog odbora

Poslovna adresa: Bulevar Zorana Đinđića 50a/b 11070 Beograd

Ime i prezime: Gilles Verseils

Funkcija: Potpredsednik Izvršnog odbora

Poslovna adresa: Bulevar Zorana Đinđića 50a/b 11070 Beograd

Ime i prezime: Sonja Miladinovski

Funkcija: Član Izvršnog odbora

Poslovna adresa: Bulevar Zorana Đinđića 50a/b 11070 Beograd

Ime i prezime: Miroslav Rebić

Funkcija: Član Izvršnog odbora

Poslovna adresa: Bulevar Zorana Đinđića 50a/b 11070 Beograd

Ime i prezime: Zdravko Krunic

Funkcija: Član Izvršnog odbora

Poslovna adresa: Bulevar Zorana Đinđića 50a/b 11070 Beograd

Ime i prezime: Patrick Porcher

Funkcija: Član Izvršnog odbora

Poslovna adresa: Bulevar Zorana Đinđića 50a/b 11070 Beograd

Ne postoji sukob interesa navedenih osoba u pogledu funkcija i aktivnosti koje obavljaju u Izdavaocu i njihovih ličnih interesa, odnosno njihovih funkcija i aktivnosti van Izdavaoca.

2.12 PRAKSA UPRAVE

2.12.1 Informacije o komisiji za reviziju Izdavaoca, uključujući imena članova komisije i skraćeni prikaz propisanih uslova po kojima navedena komisija radi

U skladu sa članom 5. Statuta Izdavaoca, jedan od organa Izdavaoca je i Odbor za reviziju. U članu 23. Statuta detaljnije su objašnjeni način formiranja i aktivnosti Odbora za reviziju:

Odbor za reviziju čine tri člana, od kojih su najmanje dva članovi Upravnog odbora koji imaju odgovarajuće iskustvo iz oblasti finansija. Najmanje jedan član Odbora za reviziju mora biti lice nezavisno od Izdavaoca. Odbor za reviziju pomaže Upravnom odboru u nadzoru nad radom Izvršnog odbora Izdavaoca i zaposlenih u Izdavaocu. Članovi ovog Odbora se sastaju jednom mesečno, a najmanje jednom u tri meseca, u sedištu Izdavaoca.

U skladu sa članom 23. Statuta Izdavaoca, Odbor za reviziju obavlja sledeće poslove:

1. analizira godišnje izveštaje i druge finansijske izveštaje Izdavaoca, koji se Upravnom odboru Izdavaoca podnose na razmatranje i usvajanje;
2. analizira i usvaja predloge strategija i politika Izdavaoca u vezi sa upravljanjem rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola koje se Upravnom odboru Izdavaoca podnose na razmatranje i usvajanje;
3. analizira i nadzire primenu i adekvatno sprovođenje usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima i sprovođenje sistema unutrašnjih kontrola;
4. najmanje jednom mesečno izveštava Upravni odbor o svojim aktivnostima i utvrdjenim nepravilnostima, kao i da predlaže način na koji će se otkloniti te nepravilnosti, odnosno unaprediti politike i procedure za upravljanje rizicima i sprovođenje sistema unutrašnjih kontrola;
5. na predlog Upravnog ili Izvršnog odbora Izdavaoca ili spoljnog revizora Izdavaoca razmatra ulaganja i aktivnosti Izdavaoca;
6. Upravnom odboru i Skupštini Izdavaoca predlaže spoljnog revizora;
7. razmatra sa spoljnim revizorom Izdavaoca, godišnje revizije finansijskih izveštaja Izdavaoca;
8. predlaže Upravnom odboru Izdavaoca da se određena pitanja u vezi sa spoljnom i unutrašnjom revizijom uvrste u dnevni red sednice Skupštine;
9. donosi poslovnik o svom radu.

Odbor je dužan da Upravnom odboru Izdavaoca predloži otklanjanje uočenih nepravilnosti i zakazivanje sednice Skupštine kad oceni da Izdavalac posluje suprotno zakonu, drugom propisu, statutu ili drugom aktu Izdavaoca, ili to zaključi na osnovu izveštaja o reviziji, odnosno kad utvrdi druge nepravilnosti koje mogu imati teže posledice na poslovanje Izdavaoca.

U skladu sa trenutno važećom Odlukom o imenovanju članova Odbora za reviziju Izdavaoca, članovi ovog Odbora su:

1. Goran Pitić, predsednik
2. Marie Le Picard, član i
3. Michel Gassie, član.

2.12.2 Napomena da li se Izdavalac pridržava Kodeksa korporativnog upravljanja

U skladu sa odredbama člana 368. Zakona o privrednim društvima, Kodeks korporativnog upravljanja je sastavni deo godišnjeg izveštaja o poslovanju javnog akcionarskog društva. Izdavalac, kao nejavno društvo, nije imao obavezu sastavljanja Kodeksa korporativnog upravljanja, kao posebnog dokumenta.

Izdavalac se u svom poslovanju pridržava svih pozitivnih pravnih propisa Republike Srbije, kao i procedura i metodologija propisanih od strane Societe Generale Grupe. Izdavalac funkcioniše u skladu sa Zakonom o bankama, i korporativno upravljanje je sastavni deo usvojenog Statuta Izdavaoca.

2.13 VEĆINSKI AKCIONARI

2.13.1 Ime ili poslovno ime lica koje, neposredno ili posredno, poseduje učešće u kapitalu Izdavaoca ili u pravu glasa

Izdavalac je nejavno akcionarsko društvo u smislu odredbi Zakona o tržištu kapitala i Zakona o privrednim društvima.

Svaki osnivač, odnosno akcionar na dan sastavljanja ovog Prospekta, poseduje sledeći broj akcija:

- Societe Generale S.A. Francuska poseduje 5.331.015 akcija, ukupne nominalne vrednosti od 23.723.016.750,00 RSD, što predstavlja 99.99998% ukupnog akcijskog kapitala.
- Genebanque S.A. Francuska poseduje 1 akciju, ukupne nominalne vrednosti od 4.450,00 RSD, što predstavlja 0.00002% ukupnog akcijskog kapitala.

2.13.2 Opis svih sporazuma, poznatih Izdavaocu, čije bi sprovođenje, naknadno, moglo da ima za posledicu promenu kontrolnog položaja u Izdavaocu

Prema saznanju Izdavaoca na dan objave ovog Prospekta ne postoje sporazumi koji bi mogli da imaju za posledicu promenu kontrolnog položaja u Izdavaocu.

2.14 FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, KAO I DOBICIMA I GUBICIMA IZDAVAOCA

U tački 2.14 Prospekta, pored ostalog, nalazi se prikaz podataka iz revidiranih godišnjih i konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2010. i 2011. godinu.

Poslove revizije godišnjih i konsolidovanih finansijskih izveštaja Izdavaoca za 2010. i 2011. godinu obavila je Revizorska kuća Ernst & Young d.o.o

Brojevi strana kao i tačke unutar priloženih finansijskih izveštaja u tačkama 2.14.1. i 2.14.2. Prospekta, kao i Godišnjeg izveštaja priloženog u tački 2.14.3 Prospekta, odnose se na sam Izveštaj, a ne na ovaj Prospekt u celini.

2.14.1 Godišnji finansijski izveštaj Izdavaoca, za dve poslednje poslovne godine, sa izveštajem revizora za svaku pojedinačnu godinu

Revidirani godišnji finansijski izveštaji Izdavaoca, za 2010. i 2011. godinu, prikazani su u nastavku Prospekta.

SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D., BEOGRAD

***FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE
ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2010. GODINE***

SADRŽAJ

	Strane
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6 - 7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 62

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
AKCIONARIMA SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D., BEOGRAD**

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd (u daljem tekstu: „Banka”) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2010. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o priloženim 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 finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u 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 finansijskim izveštajima nastalih usled prevare ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje 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 finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

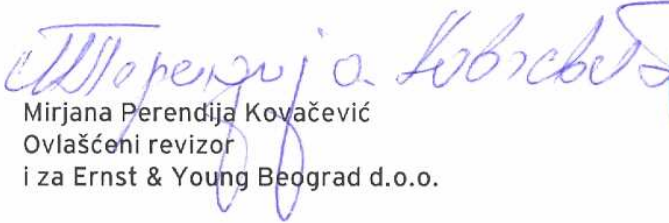
Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2010. godine i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Ostale informacije

Finansijski izveštaji Banke za godinu koja se završila 31. decembra 2009. godine su bili predmet revizije drugog revizora koji je izrazio mišljenje bez rezerve u svom izveštaju od 24. februara 2010. godine.

Beograd, 6. april 2011. godine


Mirjana Perendija Kovačević
Ovlašćeni revizor
i za Ernst & Young Beograd d.o.o.



BILANS USPEHA za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine

(u hiljadama dinara)	Napomena	2010.	2009.
Prihodi od kamata	3	7.888.411	6.749.614
Rashodi kamata	3	(2.469.226)	(1.960.849)
Dobitak po osnovu kamata		5.419.185	4.788.765
Prihodi od naknada i provizija	4	2.647.825	4.468.670
Rashodi od naknada i provizija	4	(862.314)	(2.468.838)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		1.785.511	1.999.832
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	5	227.965	-
Neto rashodi od kursnih razlika	6	(5.601.082)	(2.933.414)
Prihodi od dividendi i učešća	7	221	716
Ostali poslovni prihodi	8	43.239	21.892
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	9	(1.285.818)	(1.019.404)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	10	(1.888.721)	(1.703.822)
Troškovi amortizacije	11	(438.080)	(431.946)
Operativni i ostali poslovni rashodi	12	(2.276.303)	(2.055.538)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	8.144.207	4.367.707
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	(2.361.063)	(1.272.783)
Dobitak pre oporezivanja		1.769.261	1.762.005
Porez na dobit	14	(160.338)	(91.173)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	14	9.788	-
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranje odloženih poreskih obaveza	14	-	(72.910)
Dobitak		1.618.711	1.597.922
Zarada po akciji (u dinarima)	15	559	551

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 26. februar 2011. godine

Finansijski izveštaji su usvojeni od strane Upravnog odbora Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd

Menadžer odeljenja
računovodstva




Sanja Đeković

Predsednik Izvršnog odbora



Antoine Toussaint

Član Izvršnog odbora



Sonja Miladiňovski



BILANS STANJA na dan 31. decembra 2010. godine

(u hiljadama dinara)	Napomena	2010.	2009.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	2.467.140	9.062.085
Opozivi depoziti i krediti	17	19.180.740	19.146.155
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	18	384.712	147.347
Dati krediti i depoziti	19	103.108.531	64.899.404
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	20	4.731.549	1.833.048
Udeli (učesća)	21	342.069	306.065
Ostali plasmani	22	2.606.572	675.812
Nematerijalna ulaganja	23	592.833	699.217
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	24	2.194.333	2.251.625
Odložena poreska sredstva	25	26.360	16.684
Ostala sredstva	26	799.100	673.630
		<u>136.433.939</u>	<u>99.711.072</u>
PASIVA			
OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	27	18.748.668	15.047.968
Ostali depoziti	28	31.779.271	29.681.475
Primljeni krediti	29	47.888.434	20.322.391
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	30	21	424
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	31	216	72
Rezervisanja	32	294.100	243.363
Obaveze za poreze	33	19.040	7.221
Obaveze iz dobitka	34	3.625	-
Odložene poreske obaveze	35	-	19.620
Ostale obaveze	36	15.950.662	14.081.734
		<u>114.684.037</u>	<u>79.404.268</u>
KAPITAL			
Kapital	37	12.897.455	12.897.455
Rezerve iz dobiti	37	7.232.769	5.634.847
Revalorizacione rezerve	37	1.010	176.580
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	37	(43)	-
Dobitak	37	1.618.711	1.597.922
		<u>21.749.902</u>	<u>20.306.804</u>
		<u>136.433.939</u>	<u>99.711.072</u>
VANBILANSNE POZICIJE	38	<u>98.103.989</u>	<u>107.258.719</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 26. februar 2011. godine

Finansijski izveštaji su usvojeni od strane Upravnog odbora Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd

Menadžer odeljenja
računovodstva




Sanja Deković

Predsednik Izvršnog odbora



Antoine Toussaint

Član Izvršnog odbora



Sonja Miladinovski



IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine

<i>(u hiljadama dinara)</i>	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Posebna rezerva za procenjene gubitke	Revalorizacione rezerve	Dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2009. godine	12.896.202	1.253	215.143	3.391.933	103.121	2.027.771	18.635.423
Vrednovanje Hartija od vrednosti namenjenih prodaji	-	-	-	-	73.459	-	73.459
Prenos neraspoređenog dobitka na posebnu rezervu za procenjene gubitke	-	-	-	2.027.771	-	(2.027.771)	-
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnim i vanbilansnim pozicijama	-	-	-	15.275.165	-	-	15.275.165
Nedostajući iznos rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnim i vanbilansnim pozicijama	-	-	-	(15.275.165)	-	-	(15.275.165)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	1.597.922	1.597.922
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	12.896.202	1.253	215.143	5.419.704	176.580	1.597.922	20.306.804
Promene u vrednovanju Hartija od vrednosti	-	-	-	-	(175.613)	-	(175.613)
Prenos neraspoređenog dobitka na posebnu rezervu za procenjene gubitke	-	-	-	1.597.922	-	(1.597.922)	-
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnim i vanbilansnim pozicijama	-	-	-	11.697.659	-	-	11.697.659
Nedostajući iznos rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnim i vanbilansnim pozicijama	-	-	-	(11.697.659)	-	-	(11.697.659)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	1.618.711	1.618.711
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	12.896.202	1.253	215.143	7.017.626	967	1.618.711	21.749.902

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 26. februar 2011. godine

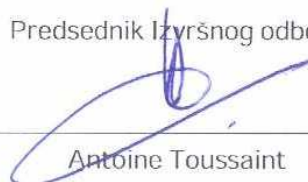
Finansijski izveštaji su usvojeni od strane Upravnog odbora Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd

Menadžer odeljenja računovodstva



Sanja Đeković

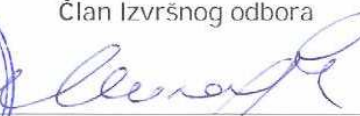
Predsednik Izvršnog odbora



Antoine Toussaint



Član Izvršnog odbora



Sonja Miladinovski

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine

<i>(u hiljadama dinara)</i>	Napomena	2010.	2009.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi od kamata		7.724.860	6.754.847
Prilivi od naknada		2.623.162	4.436.914
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda		82.279	69.063
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku		<u>220</u>	<u>716</u>
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		<u>10.430.521</u>	<u>11.261.540</u>
Odlivi po osnovu kamata		(2.217.979)	(1.937.244)
Odlivi po osnovu naknada		(862.174)	(2.468.771)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda		(1.885.773)	(1.709.575)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda		(361.571)	(367.727)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja		<u>(1.889.193)</u>	<u>(1.484.752)</u>
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		<u>(7.216.690)</u>	<u>(7.968.069)</u>
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima		<u>3.213.831</u>	<u>3.293.471</u>
Povećanje depozita od banaka i komitenata		<u>2.417.282</u>	<u>5.770.034</u>
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita		<u>2.417.282</u>	<u>5.770.034</u>
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima		(34.241.717)	(25.582.172)
Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća		<u>(2.859.431)</u>	<u>(1.251.564)</u>
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita		<u>(37.101.148)</u>	<u>(26.833.736)</u>
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit		(31.470.035)	(17.770.231)
Plaćeni porez na dobit		<u>(152.407)</u>	<u>(128.569)</u>
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		<u>(31.622.442)</u>	<u>(17.898.800)</u>

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine

(u hiljadama dinara)

	Napomena	2010.	2009.
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Odlivi za kupovinu udela (učešća)		(36.004)	(159.354)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava		(274.722)	(189.035)
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		(310.726)	(348.389)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		(310.726)	(348.389)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza		-	5.666.499
Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita		25.212.780	10.466.481
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		25.212.780	16.132.980
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja		(513)	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		(513)	-
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		25.212.267	16.132.980
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		38.060.583	33.164.554
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		(44.781.484)	(35.278.763)
NETO SMANJENJE GOTOVINE		(6.720.901)	(2.114.209)
GOTOVINA NA POČETKU GODINE	16	9.062.085	11.064.730
Pozitivne kursne razlike		125.956	111.564
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	16	2.467.140	9.062.085

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 26. februar 2011. godine

Finansijski izveštaji su usvojeni od strane Upravnog odbora Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd

Menadžer odeljenja
računovodstva

Sanja Đeković

Predsednik Izvršnog odbora

Antoine Toussaint



Član Izvršnog odbora

Sonja Miladinovski

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd (u daljem tekstu „Banka“) osnovana je 22. novembra 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 S.A., 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.

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

Rešenjem br. 1431-70/2007 od 1. novembra 2007. godine Banka je promenila naziv iz Societe Generale Yugoslav Bank A.D., Beograd u Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd.

Sedište Banke nalazi se u Beogradu, ulica Bulevar Zorana Đinđića 50 a/b. Na dan 31. decembar 2010. godine, Banka je zapošljavala 1.246 radnika (31. decembar 2009.: 1.197). Banka ima 90 ekspozitura (31. decembar 2009.: 92 ekspoziture).

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. godine izvršila registraciju za obavljanje „custody“ poslova.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove za pripremanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji za 2010. godinu sačinjeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima („MRS“), Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja („MSFI“) kao i računovodstvenom regulativom Narodne banke Srbije. Navedeni propisi su: Pravilnik o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke (Službeni glasnik Republike Srbije br. 74/2008, 3/2009, 12/2009 i 5/2010), Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za banke (Službeni glasnik Republike Srbije br. 98/2007, 57/2008 i 3/2009), Zakon o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/2006 i 111/2009).

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke.

Finansijski izveštaji su pripremljeni na osnovu metoda istorijskih nabavnih vrednosti, osim što su, hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju vrednovane po fer vrednosti.

Ovi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne nekonsolidovane finansijske izveštaje Banke. Banka posebno prikazuje svoje konsolidovane finansijske izveštaje.

2.2 Značajna računovodstvena prosuđivanja i procene

U primeni računovodstvenih politika Banke, rukovodstvo koristi rasuđivanja i procene prilikom vrednovanja iznosa prikazanih u finansijskim izveštajima. Najznačajnija rasuđivanja i procene obuhvataju:

Poštena („fer“) vrednost finansijskih instrumenata

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje kredita i ostalih finansijskih sredstava i obaveza, a zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga poštenu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MSFI/MRS.

Gubici po osnovu obezvređenja kredita

Rukovodstvo Banke razmatra kredite i plasmane na dan finansijskog izveštavanja kako bi se procenilo da li je potrebno priznati gubitke po osnovu obezvređenja u bilansu uspeha. U procesu procene iznosa obezvređenja, potrebno je posebno rasuđivanje rukovodstva o iznosima i vremenskoj projekciji budućih tokova gotovine. Takve procene se zasnivaju na pretpostavkama više faktora, a stvarni rezultati se mogu razlikovati, uslovljavajući promene u ispravkama vrednosti u budućnosti.

Pored ispravki vrednosti kredita i plasmana zasnovanih na pojedinačnim procenama, Banka formira i grupnu (kolektivnu) ispravku vrednosti za izloženosti koje, iako nisu posebno identifikovane pojedinačnom procenom kao obezvređene, imaju veći rizik neispunjenja ugovornih obaveza u odnosu na period ugovaranja. U ovoj proceni se uzimaju u obzir istorijska iskustva o kreditnim gubicima i različiti drugi faktori.

Odložena poreska sredstva

Banka priznaje odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih prenosivih poreskih gubitaka i prenosivih poreskih kredita do mere do koje je verovatno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da neiskorišćeni prenosivi poreski krediti i neiskorišćeni prenosivi poreski gubici budu iskorišćeni. Značajno rasuđivanje rukovodstva je potrebno u određivanju iznosa odloženih poreskih sredstava koja mogu biti priznata, na osnovu očekivanog vremena i procene iznosa budućih oporezivih dobitaka i budućih strategija poreskog planiranja.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.2 Značajna računovodstvena prosuđivanja i procene (nastavak)

Dugoročne beneficije zaposlenih

U skladu sa Zakonom o radu, Banka je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju. Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, iskazane na dan 31. decembar 2010. godine predstavlja sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima.

Banka je 2009. godine donela odluku kojom se zaposlenima koji imaju preko četiri godine radnog staža u Banci uplaćuje doprinos za dobrovoljne penzijske fondove.

Dana 2. novembra 2010. godine Upravni odbor odlučio je da izda 40 besplatnih akcija Societe Generale Paris banke svim zaposlenima, u 2 tranše u različitim periodima, koje su uslovljene ispunjenjem različitih uslova.

2.3 Promene računovodstvenih politika i korekcije grešaka iz ranijih godina

(I) Standardi, interpretacije i izmene čija je primena postala obavezna u 2010. godini

MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“

Izmene ovog standarda uslovljavaju:

- Razdvajanje promena na neto imovini (kapitalu) koje su nastale kao posledice transakcija sa vlasnicima, od ostalih promena na neto imovini koje su posledica transakcija sa drugim pravnim i fizičkim licima (nevlasnicima)
- Sačinjavanje izveštaja o finansijskoj poziciji
- Obelodanjivanje poreza na dobit koji se odnosi na svaku komponentu „ostalog ukupnog rezultata“
- Prezentovanje dividendi u izveštaju o promenama na kapitalu koje su raspodeljene vlasnicima i iznos zarade po akcijama
- Izmena naziva bilansa stanja u izveštaj o finansijskoj poziciji i naziva bilansa uspeha u izveštaj o ukupnom rezultatu.

Primena izmena ovog standarda nije bila moguća iz razloga sto nadležni organi nisu izvršili izmene propisanih obrazaca za finansijske izveštaje, ali ove izmene nisu imale značajnijeg uticaja na računovodstvene politike i finansijske izveštaje Banke.

(II) Dobrovoljne promene računovodstvenih politika

Osim izmena računovodstvenih politika koje proizilaze iz standarda, interpretacija i izmena čija je primena postala obavezna u 2010. godini, nije bilo drugih promena u računovodstvenim politikama u odnosu na prethodnu godinu.

(III) Korekcije grešaka iz ranijih godina

Banka nije izvršila korekcije prethodno objavljenih finansijskih izveštaja na dan 31. decembra 2009. godine. Greške iz prethodnih godina nisu materijalno značajne i u finansijskom izveštaju su prikazane kao prihodi ili rashodi tekućeg perioda.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

(1) Preračun stranih valuta

(I) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u dinare po zvaničnom srednjem kursu koji važi na dan transakcije.

Finansijska sredstva u stranoj valuti se preračunavaju najmanje jednom u mesecu u dinare po zvaničnom srednjem kursu utvrđenom na deviznom tržištu koji važi poslednjeg dana u mesecu, odnosno na dan bilansa.

Kursne razlike nastale po osnovu preračunavanja transakcija i finansijskih sredstava u dinare, iskazuju se u okviru bilansa uspeha kao pozitivne odnosno negativne kursne razlike.

Kredit i depoziti sa valutnom klauzulom preračunavaju se po zvaničnom srednjem kursu na dan bilansa, a dobiti i gubici po ovom osnovu evidentiraju se u bilansu uspeha na poziciji promene vrednosti plasmana.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti iskazane u vanbilansnoj evidenciji preračunavaju se na isti način kao i bilansne pozicije, s tim što se knjiže u vanbilansnoj evidenciji.

(II) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje se vrednuju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kojem Banka posluje (funkcionalna valuta).

Finansijski izveštaji su prikazani u hiljadama dinarima (RSD), osim ukoliko nije drugačije naznačeno, koji predstavlja funkcionalnu valutu i izveštajnu valutu.

(2) Finansijski instrumenti

(I) Datum inicijalnog priznavanja

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava, koja zahteva prenos sredstava u roku koji je utvrđen propisima ili konvencijama na datom tržištu, se priznaje na datum trgovanja (ili datum poravnjanja), tj. na datum kada se Banka obaveže da će kupiti ili prodati sredstvo (ili na datum kada Banka primi kupljeno ili prenese prodato sredstvo).

(II) Početno priznavanje finansijskih instrumenata

Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika. Finansijski instrumenti se prilikom početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti korigovanoj za nastale zavisne troškove kupovine ili njihovog emitovanja, izuzev u slučaju hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje.

(III) Derivati

Derivati se priznaju po fer vrednosti i evidentiraju kao sredstva, ako je njihova fer vrednost pozitivna, ili obaveze, ako je njihova fer vrednost negativna. Promene fer vrednosti derivata se priznaju u bilansu uspeha.

Derivati ugrađeni u druge finansijske instrumente se posebno identifikuju i tretiraju kao posebni derivati i priznaju po fer vrednosti, ako njihove ekonomske karakteristike i rizici nisu blisko povezani sa ekonomskim karakteristikama i rizicima matičnog ugovora i ako matični ugovor nije namenjen trgovanju i iskazan po fer vrednosti.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(2) Finansijski instrumenti (nastavak)

(IV) Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje

Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje obuhvataju sve finansijske instrumente namenjene trgovanju i derivate i priznaju se u bilansu stanja po fer vrednosti. Promene fer vrednosti se priznaju u bilansu uspeha. Prihodi od kamata i prihodi od dividendi na ove instrumente se priznaju u okviru prihoda od kamata, odnosno prihoda od dividendi u skladu sa definisanim ugovornim uslovima, odnosno kada se ustanovi pravo na priliv po osnovu dividende.

a) Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti, za koje rukovodstvo ima pozitivnu nameru i sposobnost da ih drži do dospeća, se klasifikuju kao hartije od vrednosti koje se drže do dospeća. Ove hartije od vrednosti vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope. Efekti promene pravične vrednosti hartija od vrednosti koje se drže do dospeća prikazuju se preko bilansa uspeha.

b) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti klasifikovane kao raspoložive za prodaju, a nisu klasifikovane kao hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, su sredstva za koja postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu i koja mogu biti prodana u slučaju potrebe likvidnosti ili usled promena kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišne vrednosti. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se vrednuju po pravičnoj vrednosti zasnovanoj na tržišnim cenama. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu pravične vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju se evidentiraju u okviru kapitala. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrednosti ovih hartija odgovarajući iznosi akumuliranih efekata promene pravične vrednosti knjiže se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti.

c) Udeli (učešća)

Udeli su investicije u pridružena i zavisna preduzeća. Zavisna preduzeća su pravna lica u kojima Banka ima moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama sa ciljem ostvarenja koristi od njihovog poslovanja. Moć upravljanja se ostvaruje većinskim paketom kapitala.

Ulaganja u zavisna i pridružena preduzeća vrednuju se inicijalno metodom nabavne vrednosti.

(V) Finansijske obaveze kojima se trguje

Banka nije imala finansijske obaveze kojima trguje.

(VI) Finansijska sredstva ili finansijske obaveze koje se iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Rukovodstvo Banke pri inicijalnom priznavanju određuje klasifikaciju sredstava.

(VII) Krediti i plasmani bankama i komitentima

Kreditni odobreni od strane Banke evidentiraju se u poslovnim knjigama Banke u momentu prenosa sredstava korisniku kredita. Na dan bilansa stanja, krediti su prikazani po nominalnoj vrednosti u visini odobrenog plasmana, umanjeni za otplaćenu glavniciu i ispravke vrednosti.

Banka sa korisnicima kredita, koji se finansiraju iz sredstava u stranoj valuti, ugovara valutnu klauzulu. Prihodi nastali primenom valutne klauzule evidentirani su u bilansu uspeha kao prihodi od promene vrednosti plasmana, a rashodi nastali primenom valutne klauzule evidentirani su u bilansu uspeha kao rashodi od promene vrednosti plasmana. Krediti i potraživanja nisu kotirani na aktivnom tržištu.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(2) Finansijski instrumenti (nastavak)

(VIII) Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili, deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko:

- je došlo do isteka prava na gotovinske prilive po osnovu tog sredstva; ili
- je Banka prenela pravo na gotovinske prilive po osnovu sredstva ili je preuzela obavezu da izvrši isplatu primljene gotovine po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja plaćanja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; i
- Banka je ili izvršila prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili nije ni prenela, ni zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenela kontrolu nad njim.

Kada je Banka 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 Banka angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Banka morala da isplati, u zavisnosti koji iznos je niži.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je isteklo važenje obaveze. 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.

(IX) Utvrđivanje fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova.

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

(X) Obezvredenje finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Banka procenjuje da li postoje objektivni dokazi obezvređenja nekog sredstva ili grupe sredstava. Smatra se da je finansijsko sredstvo ili grupa sredstava obezvređeni ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi obezvređenja koji proizilaze iz jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstva i taj događaj (ili događaji) utiče na procenjene buduće tokove gotovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se pouzdano mogu proceniti. Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama, docnje 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.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(2) Finansijski instrumenti (nastavak)

(X) Obezvredenje finansijskih sredstava (nastavak)

Kredit i plasmani bankama i komitentima

Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena, odnosno obezvređena.

Ukoliko objektivne činjenice ukazuju da Banka neće biti u mogućnosti da naplati sva potraživanja u rokovima predviđenim originalnim ugovorima Banka vrši ispravku vrednosti potraživanja. Banka pojedinačno značajna potraživanja procenjuje na pojedinačnoj osnovi i iznos ispravke vrednosti utvrđuje kao razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova. Procenu obezvređenja bilansne aktive i gubitaka po osnovu vanbilansnih stavki na grupnoj osnovi Banka vrši za homogene grupe plasmana, na bazi relevantnog istorijskog iskustva, kao i na bazi ekspertske procene u slučaju da relevantno istorijsko iskustvo ne postoji.

Ispravka vrednosti se formira na teret bilansa uspeha u periodu kada nastanu. Ukidanje ispravke vrednosti usled naplate potraživanja se knjiži u korist bilansa uspeha u periodu naplate.

Definitivan otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluke suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluke Izvršnog odbora. Otpis nenaplativih potraživanja se knjiži na teret rashoda kroz bilans uspeha.

(XI) Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Banka radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezvređenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospeo. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja. Reprogramirani krediti podležu kontinuiranoj proceni obezvređenja bilansne aktive.

(XII) Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se mogu netirati i prikazati u neto iznosu u bilansu stanja, ako i samo ako Banka ima zakonsko pravo prebijanja priznatih iznosa sredstava i obaveza i ukoliko namerava da izvrši izmirenje u neto iznosu ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

(XIII) Računovodstvo hedžinga

Banka ne koristi računovodstvo hedžinga.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(3) Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi se priznaju u meri u kojoj je verovatno da će Banka ostvariti prilikom priliva ekonomskih koristi i da se prihodi mogu pouzdano proceniti. Sledeći specifični kriterijumi priznavanja takođe moraju biti ispunjeni da bi prihodi bili priznati.

(I) Prihodi od kamata i slični prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi od kamata za sve kamatonosne finansijske instrumente, osim onih koji se klasifikuju kao raspoloživi za prodaju, ili su određeni po fer vrednosti kroz bilans uspeha, priznaju se u okviru prihoda od kamata i rashoda kamata u bilansu uspeha koristeći metod efektivne kamatne stope.

Metodom efektivne kamatne stope se računaju troškovi otplate finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza kao i troškovi dodeljivanja prihoda ili rashoda od kamata u određenom periodu. Kalkulacija obračuna efektivne kamatne stope uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane.

(II) Prihodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali su pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, a u bilansu uspeha se evidentiraju po principu fakturisane realizacije kada je usluga pružena.

(III) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi se priznaju kada se ustanovi pravo Banke na prilikom priliva po osnovu dividendi.

(IV) Prihodi od zakupnina

Prihodi od zakupnina koji se odnose na investicione nekretnine se priznaju ravnomerno tokom perioda zakupa i iskazuju se u korist bilansa uspeha u okviru ostalih poslovnih prihoda.

(4) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U izveštaju o tokovima gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti se sastoje od gotovine u blagajni i stanja na žiro računu i tekućim računima kod drugih banaka.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(5) Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

Osnovna sredstva iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci osnovnog sredstva.

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina Banke. Ako se utvrdi da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadiv iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti.

Gubitak po osnovu obezvređenja vrednosti imovine priznaje se kao rashod tekućeg perioda i iskazuje se u okviru ostalih poslovnih rashoda. Ako se naknadno utvrdi da gubitak zbog obezvređenja, priznat u ranijim godinama, ne postoji, ili se smanjio, vrednost sredstva se povećava do revidirane procene o njegovoj naknadnoj vrednosti, ali tako da povećana vrednost po kojoj se sredstvo vodi ne bude veća od vrednosti po kojoj bi se sredstvo vodilo da nije bilo u prethodnim godinama priznat utvrđeni gubitak zbog obezvređivanja sredstva.

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

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

(6) Naknade zaposlenima

Definisani planovi doprinosa

Banka obračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Banka nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Dugoročne naknade zaposlenima

U skladu sa Zakonom o radu Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od 3 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju, a po Pravilniku o radu koji se primenjuje u Banci, Banka isplaćuje otpremnine za odlazak u penziju u visini najmanje tri prosečne zarade 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.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(7) Porez na dobit

Tekući porez

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa poreskim propisima u Republici Srbiji. Na osnovu poreske prijave utvrđuje se akontacioni porez koji se plaća mesečno unapred.

Porez na dobit se obračunava primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka pre oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije, uz umanjenje za propisane poreske kredite. Tekući porez se priznaje kao rashod na teret dobiti perioda.

Odloženi porezi

Odloženi porez se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza, i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima Banke.

Obaveze po odloženom porezu na dobit obračunavaju se i evidentiraju za sve oporezive privremene razlike na dan bilansa stanja, između poreske osnove sredstava i obaveza, i njihovih iznosa iskazanih za svrhe finansijskog izveštavanja, što će rezultirati oporezivim iznosima u budućim periodima.

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćena poreska sredstva i neiskorišćene poreske gubitke, do iznosa za koji je verovatno da će budući oporezivi dobiti biti dovoljni da omoguće realizaciju (iskorišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih sredstava i neiskorišćenih poreskih gubitaka. Iskazani iznos odloženih poreskih sredstava utvrđuje se na dan bilansa stanja i umanjuje se do iznosa za koji više nije verovatno da će dovoljan oporezivi dobitak biti na raspolaganju, kako bi se omogućilo korišćenje svih ili dela odloženih poreskih sredstava.

(8) Uporedni podaci

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom u tekućoj godini, izvršene su određene reklasifikacije uporednih podataka, kada je to bilo potrebno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Prihodi od kamata		
Povezane banke	1.884	3.556
Druga povezana lica	3.514	115
Druge banke	44.047	28.815
Narodna banka Srbije	51.579	122.375
Preduzeća	3.269.484	2.488.993
Javni sektor	401.381	128.514
Preduzetnici	30.752	22.408
Stanovništvo	2.844.296	2.455.864
Strana lica	472	776
Drugi komitenti	6.583	38.512
Hartije od vrednosti	1.234.419	1.459.686
	<u>7.888.411</u>	<u>6.749.614</u>
Rashodi kamata		
Povezane banke	959.630	674.803
Druga povezana lica	29.074	16.462
Druge banke	136.696	221.730
Narodna banka Srbije	160	-
Preduzeća	461.404	408.508
Javni sektor	7.468	1.025
Preduzetnici	434	198
Stanovništvo	766.146	564.549
Strana lica	107.047	72.181
Drugi komitenti	1.167	1.393
	<u>2.469.226</u>	<u>1.960.849</u>
Dobitak po osnovu kamata	<u>5.419.185</u>	<u>4.788.765</u>

Prihodi i rashodi od kamata po klasama finansijskih instrumenata:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Prihodi od kamata		
Gotovina i kratkoročna sredstva	559	1.199
Depoziti kod Narodne banke Srbije	51.579	122.375
Plasmani bankama	49.107	31.794
Plasmani komitentima	6.305.712	4.933.110
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	375.423	339.729
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	858.996	1.119.957
Ostalo	247.035	201.450
	<u>7.888.411</u>	<u>6.749.614</u>
Rashodi kamata		
Depoziti banaka	271.875	327.589
Depoziti komitenata	1.253.062	962.588
Obaveze po osnovu kredita	939.471	669.181
Ostalo	4.818	1.491
	<u>2.469.226</u>	<u>1.960.849</u>
Dobitak po osnovu kamata	<u>5.419.185</u>	<u>4.788.765</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

4. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Prihodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	163.535	123.957
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	139.315	123.161
Poslovi kupovine i prodaje deviza	823.061	2.495.111
Kreditni poslovi	36.786	47.857
Poslovi sa platnim karticama	381.562	364.937
Garancijski i drugi poslovi jemstva	591.280	806.334
Poslovi upravljanja sredstvima za račun drugih lica	13.291	14.491
Ostale naknade i provizije	498.995	492.822
	<u>2.647.825</u>	<u>4.468.670</u>
Rashodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	27.412	24.212
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	2.736	2.754
Poslovi kupovine i prodaje deviza	430.212	2.074.689
Naknade i provizije po kreditima	14.408	3.990
Poslovi sa platnim karticama	118.919	118.937
Brokerske naknade i provizije	358	93
Ostale naknade i provizije	268.269	244.163
	<u>862.314</u>	<u>2.468.838</u>
Dobitak po osnovu naknada i provizija	<u>1.785.511</u>	<u>1.999.832</u>

5. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI KOJE SU RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Učešća u kapitalu i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	227.965	-
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	<u>227.965</u>	<u>-</u>

6. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Pozitivne kursne razlike	21.638.991	22.706.853
Negativne kursne razlike	27.240.073	25.640.267
Neto rashodi od kursnih razlika	<u>(5.601.082)</u>	<u>(2.933.414)</u>

7. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Prihodi od dividendi i učešća	221	716
Ukupni prihodi od dividendi i učešća	<u>221</u>	<u>716</u>

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2010. <i>RSD hiljada</i>	2009. <i>RSD hiljada</i>
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	1.418	1.889
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	288	39
Prihodi od zakupnina	15.812	14.184
Viškovi	201	454
Ostali prihodi	25.520	5.326
Ukupno ostali poslovni prihodi	43.239	21.892

9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

	2010. <i>RSD hiljada</i>	2009. <i>RSD hiljada</i>
Prihodi od ukidanja ispravki vrednosti bilansnih pozicija:		
- Plasmani bankama u zemlji (Napomena 19)	11.369	-
- Plasmani komitentima (Napomena 19)	1.046.536	1.956.769
- Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 18)	375.607	46.056
- Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 20)	18.047	32.466
- Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Napomena 20)	43	-
- Ostali plasmani (Napomena 22)	778.413	108.796
- Ostala sredstava (Napomena 26)	435	1.007
Rezervisanja za ostale obaveze	664	-
Naplaćena suspendovana kamata	242	306
	2.231.356	2.145.400
Prihodi od ukidanja rezervisanja:		
- Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 32)	435.561	811.410
	435.561	811.410
Ukupno prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana, rezervisanja i naplaćene suspendovane kamate	2.666.917	2.956.810

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA
(nastavak)

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Rashodi indirektnih otpisa plasmana:		
- Plasmani bankama u zemlji (Napomena 19)	37.461	-
- Plasmani komitentima (Napomena 19)	1.782.688	2.502.207
- Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 18)	503.205	159.536
- Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 20)	12.000	44.513
- Ostali plasmani (Napomena 22)	1.101.208	376.438
- Ostala sredstava (Napomena 26)	7.983	4.911
- Rashodi suspendovane kamate	19.862	3.747
	<u>3.464.407</u>	<u>3.091.352</u>
Rashodi ostalih rezervisanja:		
- Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih (Napomena 32)	25.935	6.078
- Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 32)	462.393	878.784
	<u>488.328</u>	<u>884.862</u>
Ukupno rashodi indirektnih otpisa plasmana i ostalih rezervisanja	<u>3.952.735</u>	<u>3.976.214</u>
Neto rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	<u>1.285.818</u>	<u>1.019.404</u>

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Troškovi zarada	1.179.720	1.075.471
Troškovi naknada zarada	152.427	133.739
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	218.216	198.235
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	296.525	267.741
Ostali lični rashodi	41.833	28.636
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>1.888.721</u>	<u>1.703.822</u>

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Troškovi amortizacije	438.080	431.946
Ukupno troškovi amortizacije	<u>438.080</u>	<u>431.946</u>

12. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Profesionalne usluge	27.512	15.448
Donacije	7.702	2.485
Sponzorstva	15.503	13.220
Reklama i propaganda	99.304	87.013
PTT i telekomunikacione usluge	196.646	207.432
Premije osiguranja	170.544	145.528
Troškovi doprinosa na teret poslodavca	341.143	334.300
Otpis nenaplativih potraživanja	11.304	15.290
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	7.152	2.447
Održavanje osnovnih sredstava	164.337	155.172
Ostalo	1.235.156	1.077.203
Ukupno operativni i ostali poslovni rashodi	<u>2.276.303</u>	<u>2.055.538</u>

13. PRIHODI I RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Prihodi od promene vrednosti finansijskih sredstava:		
Kredit i plasmani bankama i komitentima - valutna klauzula	8.142.724	4.359.664
Derivati, hartije od vrednosti i ostali plasmani kojima se trguje	-	1.893
Prihodi od promene vrednosti finansijskih obaveza - valutna klauzula	1.483	6.150
Ukupno prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>8.144.207</u>	<u>4.367.707</u>

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Rashodi od promene vrednosti finansijskih sredstava:		
Kredit i plasmani bankama i komitentima - valutna klauzula	2.348.767	1.249.499
Derivati, hartije od vrednosti i ostali plasmani kojima se trguje	-	1.149
Rashodi od promene vrednosti finansijskih obaveza - valutna klauzula	12.296	22.135
Ukupno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>2.361.063</u>	<u>1.272.783</u>
Neto prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>5.783.144</u>	<u>3.094.924</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

14. POREZ NA DOBIT

Komponente poreza na dobit:

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Tekući porez na dobit	(160.338)	(91.173)
Odloženi porez na dobit	9.788	(72.910)
Ukupno porez na dobit	<u>(150.550)</u>	<u>(164.083)</u>

Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobit iskazanog u bilansu uspeha sa proizvodom iznosa dobitka/(gubitka) pre oporezivanja i propisane poreske stope:

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Dobit/(gubitak) pre oporezivanja	<u>1.769.261</u>	<u>1.762.005</u>
Porez na dobit po stopi od 10%	176.926	176.201
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	18.638	1.538
Poreski efekti neoporezivih prihoda po osnovu razlike u amortizaciji osnovnih sredstava	10.832	4.607
Poreske olakšice	(46.058)	(91.173)
Ostalo	(9.788)	72.910
Porez na dobit iskazan u bilansu uspeha	<u>150.550</u>	<u>164.083</u>

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na iznose evidentirane direktno u korist ili na teret kapitala su sledeći:

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Odložene poreske obaveze na teret kapitala - HOV	-	19.620
Ukupno odloženi porez evidentiran u korist/na teret kapitala	<u>-</u>	<u>19.620</u>

	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>	<u>2009.</u>	<u>2009.</u>	<u>2009.</u>
	<i>Odložena poreska sredstva</i>	<i>Odložene poreske obaveze</i>	<i>Bilans uspeha</i>	<i>Efekat na kapitalu</i>	<i>Odložena poreska sredstva</i>	<i>Odložene poreske obaveze</i>	<i>Bilans uspeha</i>	<i>Efekat na kapitalu</i>
	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>	<u>2009.</u>	<u>2009.</u>	<u>2009.</u>
Privremene razlike:								
Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja	13.556	-	12.127	-	1.429	-	3.919	-
Ostale privremene razlike	12.916	-	12.915	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	(112)	-	-	-	-	19.620	-	(19.620)
Neiskorišćeni prenosivi poreski krediti	-	-	(15.254)	-	15.255	-	(76.829)	-
Ukupno	<u>26.360</u>	<u>-</u>	<u>9.788</u>	<u>-</u>	<u>16.684</u>	<u>19.620</u>	<u>(72.910)</u>	<u>(19.620)</u>

14. POREZ NA DOBIT (nastavak)

	Prenosivi poreski gubici 2010.	Prenosivi poreski krediti 2010.	Prenosivi poreski gubici 2009.	<i>RSD hiljada</i> Prenosivi poreski krediti 2009.
Do jedne godine	-	-	1.920	-
Od jedne do pet godina	-	-	-	15.255
Preko pet godina	-	-	-	-
Ukupno	-	-	1.920	15.255

15. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji je izračunata tako što se godišnji neto dobitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Banke, podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda.

	2010. <i>RSD hiljada</i>	2009. <i>RSD hiljada</i>
Neto dobitak koji se odnosi na vlasnike običnih akcija Banke	1.618.711	1.597.922
Ponderisani prosečni broj običnih akcija za osnovnu zaradu po akciji	2.898.022	2.898.022
Zarada po akciji (u dinarima)	559	551

16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
U dinarima		
Žiro račun	148.072	3.143.212
Gotovina u blagajni	757.993	797.379
Gotovinski ekvivalenti	-	4.179.823
	<u>906.065</u>	<u>8.120.414</u>
U stranoj valuti		
Računi kod povezanih banaka	568.648	213.491
Računi kod banaka u inostranstvu	280.180	192.000
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	708.910	520.924
Ostala novčana sredstva u stranoj valuti	3.337	15.256
	<u>1.561.075</u>	<u>941.671</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.467.140</u>	<u>9.062.085</u>

Obavezna rezerva je izdvojena u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije koja je važila do 18. marta 2010. godine. Bilo je propisano da banke izdvajaju obaveznu rezervu na redovan račun u iznosu od 10% za prosečno mesečno stanje dinarskih depozita, osim za dinarske depozite oročene na rok duži od mesec dana za koje je stopa obavezne rezerve 5%, 45% za prosečno mesečno stanje dinarskih depozita primljenih iz inostranstva (uz uključen korektivni faktor gde se za osnovicu depozita primljenih iz inostranstva uzima osnovica iz septembra 2008. godine koja se odnosi na obaveze po primljenim depozitima i kreditima u dinarima iz inostranstva ukoliko je ta osnovica manja od osnovice za tekući obračunski period) i 45% na dinarske depozite sa deviznom klauzulom, 45% od prosečnog mesečnog stanja deviznih depozita i kredita iz inostranstva (uz uključen korektivni faktor gde se za osnovicu depozita primljenih iz inostranstva uzima osnovica iz septembra 2008. godine koja se odnosi na obaveze po depozitima i kreditima primljenim iz inostranstva ukoliko je ta osnovica manja od osnovice za tekući obračunski period), 45% od prosečnog mesečnog stanja deviznih obaveza prema domaćim pravnim licima, 40% od prosečnog mesečnog stanja devizne štednje građana osim za deviznu štednju prikupljenu u periodu od 29. oktobra 2007. godine do 5. novembra 2007. godine, 20% od prosečnog mesečnog stanja subordiniranih obaveza i 100% od prosečnog mesečnog stanja sredstava koje davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke. Izdvojena dinarska obavezna rezerva je uključena u saldo glavnog žiro-računa i predstavlja zbir obračunate dinarske obavezne rezerve i 20% obračunate devizne obavezne rezerve dok se 80% devizne obavezne rezerve izdvaja kod Narodne banke Srbije.

Narodna banka Srbije je 10. marta 2010. godine donela novu Odluku o obaveznoj rezervi koja se primenjuje od 18. marta 2010. godine, a kojom je propisano da Banka obračunava obaveznu rezervu na dinarsku osnovicu u visini od 5%, a za deviznu osnovicu u visini od 25%. Ove stope primenjuju se na prosečno dnevno stanje obaveza koje čine osnovicu za obračun obavezne rezerve. Izuzeća iz obračuna obavezne rezerve su sredstva primljena iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. godine do 31. marta 2010. godine do njihovog inicijalnog roka dospeća, sredstva primljena od međunarodnih finansijskih organizacija uz određene uslove i subordinirani krediti.

Banke su dužne da u obračunskom periodu od 18. aprila 2010. godine do 17. februara 2011. godine održavaju prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve najmanje u visini bazne obavezne rezerve.

Dinarska obavezna rezerva se računa na bazi prosečnih dnevnih stanja dinarskih obaveza.

Kamatna stopa na izdvojena sredstva na redovnom računu obavezne rezerve u 2010. godini bila je 2,5%, a na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja devizne obavezne rezerve Narodna banka Srbije je obustavila obračun i plaćanje kamate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

17. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
U dinarima		
Repo plasmani kod Narodne banke Srbije	-	8.600.000
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod Narodne banke Srbije	4.100.000	1.100.000
	<u>4.100.000</u>	<u>9.700.000</u>
U stranoj valuti		
Obavezna devizna rezerva	14.076.941	7.277.960
Opozivi depoziti banaka	1.003.799	2.168.195
	<u>15.080.740</u>	<u>9.446.155</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>19.180.740</u>	<u>19.146.155</u>

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
U dinarima		
Druge banke	18.382	892
Narodna banka Srbije	1.485	2.622
Preduzetnici	8.912	6.813
Preduzeća	404.120	144.397
Stanovništvo	302.457	219.158
Strana lica	456	1.156
Drugi komitenti	802	122
	<u>736.614</u>	<u>375.160</u>
U stranoj valuti		
Povezane banke	142	177
Preduzetnici	-	40
Preduzeća	585	1202
Strana lica	4.213	12
	<u>4.940</u>	<u>1.431</u>
Ispravka vrednosti	<u>356.842</u>	<u>229.244</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>384.712</u>	<u>147.347</u>

Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Stanje na početku godine	229.244	115.764
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	503.205	159.536
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	375.607	46.056
Stanje na dan 31. decembra	<u>356.842</u>	<u>229.244</u>

19. DATI KREDITI I DEPOZITI

a) Plasmani bankama u zemlji

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
U dinarima		
Kratkoročni krediti	1.497.777	479.444
Dugoročni krediti	4.492.731	-
	<u>5.990.508</u>	<u>479.444</u>
U stranoj valuti		
Kratkoročni depoziti	79.570	69.718
	<u>79.570</u>	<u>69.718</u>
Ukupno plasmani bankama	<u>6.070.078</u>	<u>549.162</u>
Ispravka vrednosti:	<u>26.092</u>	-
- individualno procenjena	-	-
- kolektivno procenjena	26.092	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>6.043.986</u>	<u>549.162</u>

Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Stanje na početku godine		
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	37.461	-
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	11.369	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>26.092</u>	<u>-</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

19. DATI KREDITI I DEPOZITI (nastavak)

b) Plasmani komitentima

	2010.			2009.			<i>RSD hiljada</i>
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	
U dinarima							
Kreditni i plasmani:							
- Preduzeća	38.002.265	23.853.766	61.856.031	25.159.500	13.830.460	38.989.960	
- Preduzetnici	253.886	165.696	419.582	253.190	118.932	372.122	
- Stanovništvo	2.573.986	30.853.095	33.427.081	2.576.996	22.374.365	24.951.361	
- Strana lica	3.073	87.171	90.244	2.668	73.447	76.115	
- Drugi komitenti	104.616	41.140	145.756	2.019	-	2.019	
Ukupno u dinarima	40.937.826	55.000.868	95.938.694	27.994.373	36.397.204	64.391.577	
U stranoj valuti							
Kreditni i plasmani:							
- Preduzeća	1.535.541	347.420	1.882.961	1.325.870	309.895	1.635.765	
- Preduzetnici	1.745	-	1.745	6.571	-	6.571	
- Javni sektor	-	1.640.919	1.640.919	-	-	-	
- Strana lica	210.996	-	210.996	191.778	-	191.778	
Ukupno u stranoj valuti	1.748.282	1.988.339	3.736.621	1.524.219	309.895	1.834.114	
Ukupno plasmani komitentima	42.686.108	56.989.207	99.675.315	29.518.592	36.707.099	66.225.691	
Ispravka vrednosti:	2.180.889	429.881	2.610.770	1.575.012	300.437	1.875.449	
- individualno procenjena	2.015.463	266.199	2.281.662	1.453.094	253.271	1.706.365	
- kolektivno procenjena	165.426	163.682	329.108	121.918	47.166	169.084	
Stanje na dan 31. decembra	40.505.219	56.559.326	97.064.545	27.943.580	36.406.662	64.350.242	

Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:

	2010. <i>RSD hiljada</i>	2009. <i>RSD hiljada</i>
Stanje na početku godine	1.875.449	1.332.235
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	1.782.688	2.502.207
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	1.046.536	1.956.769
Ostalo	(831)	(2.224)
Stanje na dan 31. decembra	2.610.770	1.875.449

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

20. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)

	2010.			2009.		
	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
Hartije od vrednosti i ostali plasmani koji se kotiraju na tržištu u dinarima:	1.377.591	3.358.072	4.735.663	1.647.273	1.038	1.648.311
- dužničke hartije od vrednosti koje je izdala Vlada Republike Srbije	-	3.357.077	3.357.077	-	-	-
- ostale hartije od vrednosti	1.377.591	995	1.378.586	1.647.273	1.038	1.648.311
Hartije od vrednosti i ostali plasmani koji se kotiraju na tržištu u stranoj valuti:	-	1.975	1.975	-	196.916	196.916
- ostale hartije od vrednosti	-	1.975	1.975	-	196.916	196.916
Ispravka vrednosti	6.000	89	6.089	12.047	132	12.179
Neto stanje na dan 31. decembra	1.371.591	3.359.958	4.731.549	1.635.226	197.822	1.833.048

Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:

	2010.			2009.		
	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 početku godine	12.047	132	12.179	-	132	132
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	12.000	-	12.000	44.513	-	44.513
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	18.047	43	18.090	32.466	-	32.466
Stanje na dan 31. decembra	6.000	89	6.089	12.047	132	12.179

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

21. UDELI (UČEŠĆA)

Učešća u kapitalu klasifikovana u okviru finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju koja se ne kotiraju na tržištu uključuju sledeća ulaganja u zavisna i pridružena pravna lica:

	<u>% učešća</u>	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>% učešća</u>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Zavisna pravna lica				
Societe Generale Penzije	-	-	51%	60.491
SogeLease Srbija	100%	85.984	100%	85.984
Pridružena pravna lica				
Societe Generale Osiguranje	49%	159.354	49%	159.354
Fond Profesor Slobodan Vitanovic	-	-	49%	236
Societe Generale Penzije	49%	96.731	-	-
Stanje na dan 31. decembra		342.069		306.065

22. OSTALI PLASMANI

	<u>2010.</u>			<u>RSD hiljada</u> <u>2009.</u>		
	<u>Kratkoročni</u>	<u>Dugoročni</u>	<u>Ukupno</u>	<u>Kratkoročni</u>	<u>Dugoročni</u>	<u>Ukupno</u>
U dinarima						
Kredit i plasmani:						
- Preduzeća	1.326.185	835.680	2.161.865	406.285	-	406.285
- Preduzetnici	17.635	-	17.635	1.719	-	1.719
- Javni sektor	-	-	-	3.836	-	3.836
- Drugi komitent	399	-	399	-	-	-
Ukupno u dinarima	1.344.219	835.680	2.179.899	411.840	-	411.840
U stranoj valuti						
Kredit i plasmani:						
- Preduzeća	1.027.488	-	1.027.488	543.826	-	543.826
- Preduzetnici	-	-	-	2.386	-	2.386
- Javni sektor	4.220	-	4.220	-	-	-
Ukupno u stranoj valuti	1.031.708	-	1.031.708	546.212	-	546.212
Ukupno plasmani komitentima	2.375.927	835.680	3.211.607	958.052	-	958.052
Ispravka vrednosti:	600.819	4.216	605.035	282.240	-	282.240
- individualno procenjena	595.549	-	595.549	282.149	-	282.149
- kolektivno procenjena	5.270	4.216	9.486	91	-	91
Stanje na dan 31. decembra	1.775.108	831.464	2.606.572	675.812	-	675.812

Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Stanje na početku godine	282.240	14.598
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	1.101.208	376.438
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	778.413	108.796
Stanje na dan 31. decembra	605.035	282.240

23. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Nabavna vrednost		
Stanje na početku godine	918.753	840.646
Povećanje	8.989	68.379
Prenosi	24.085	28.416
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Ostalo	<u>(20.226)</u>	<u>(18.688)</u>
Stanje na kraju godine	<u>931.601</u>	<u>918.753</u>
Akumulirana amortizacija i obezvređenje		
Stanje na početku godine	<u>219.536</u>	<u>108.232</u>
Povećanje	139.458	129.992
Prenosi	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Povećanje/(smanjenje)	-	-
Obezvređenja	-	-
Ostalo	<u>(20.226)</u>	<u>(18.688)</u>
Stanje na kraju godine	<u>338.768</u>	<u>219.536</u>
Neto sadašnja vrednost na dan 31. decembra	<u>592.833</u>	<u>699.217</u>

24. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na osnovnim sredstvima i investicionim nekretninama:

	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Avansi i sredstva u pripremi</u>	<i>RSD hiljada</i> <u>Ukupno osnovna sredstva</u>
Nabavna vrednost					
Stanje na početku godine	71.049	1.705.410	1.772.556	16.740	3.565.755
Povećanje	-	-	4.917	193.708	198.625
Prenosi	-	-	138.229	(86.058)	52.171
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(111.758)	-	(111.758)
Ostalo	-	-	20.226	(986)	19.240
Stanje na kraju godine	71.049	1.705.410	1.824.170	123.404	3.724.033
Akumulirana amortizacija i obezvređenje					
Stanje na početku godine	-	288.052	1.026.078	-	1.314.130
Povećanje	-	92.533	206.088	-	298.621
Prenosi	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(103.278)	-	(103.278)
Povećanje/(smanjenje) obezvređenja	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	20.227	-	20.227
Stanje na kraju godine	-	380.585	1.149.115	-	1.529.700
Neto sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.	71.049	1.324.825	675.055	123.404	2.194.333
Neto sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2009.	71.049	1.417.358	746.478	16.740	2.251.625

Banka nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita.

Usled nepotpunih katastarskih evidencija Banka nema izvode iz lista nepokretnosti za građevinske objekte neto sadašnje vrednosti RSD 88.831 hiljada na dan 31. decembra 2010. godine (31. decembra 2009.: RSD 101.363 hiljada). Rukovodstvo Banke je preduzelo sve neophodne mere radi pribavljanja izvoda iz lista nepokretnosti.

25. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Odložena poreska sredstva	26.360	16.684
Stanje na dan 31. decembra	26.360	16.684

26. OSTALA SREDSTVA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Potraživanja od zaposlenih	2.731	138
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa, osim poreza na dobit	-	715
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	-	6.398
Dati avansi	15.408	17.143
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	372.433	279.666
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	214.129	166.029
- u stranoj valuti	4.842	1.219
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode:		
- u dinarima	22.475	48.735
- u stranoj valuti	-	515
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope		
- u stranoj valuti	55.998	-
Razgraničeni ostali troškovi:		
- u dinarima	67.185	94.739
- u stranoj valuti	50.977	53.900
Ostala aktivna vremenska razgraničenja:		
- u dinarima	9.596	12.006
- u stranoj valuti	-	1.553
Ukupno ostala sredstva	815.774	682.756
Ispravka vrednosti	(16.674)	(9.126)
Stanje na dan 31. decembra	799.100	673.630
Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:		
	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Stanje na početku godine	9.126	5.222
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	7.983	4.911
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	435	1.007
Stanje na dan 31. decembra	16.674	9.126

27. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Transakcioni depoziti u dinarima	9.512.800	7.999.376
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	9.235.868	7.048.592
Stanje na dan 31. decembra	<u>18.748.668</u>	<u>15.047.968</u>

28. OSTALI DEPOZITI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
U dinarima		
Štedni depoziti	119.895	116.704
Depoziti po osnovu datih kredita	70.913	137.237
Namenski depoziti	61.624	104.836
Ostali depoziti	4.410.239	4.918.730
U stranoj valuti		
Štedni depoziti	23.394.529	16.113.547
Depoziti po osnovu datih kredita	1.191.536	1.732.240
Namenski depoziti	1.277.377	956.952
Ostali depoziti	1.253.158	5.601.229
Stanje na dan 31. decembra	<u>31.779.271</u>	<u>29.681.475</u>

29. PRIMLJENI KREDITI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
U dinarima		
Kredit koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight)	728.310	182.138
Ostale finansijske obaveze	1.722	1.089
U stranoj valuti		
Kredit koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight)	313.649	82.764
Primljeni krediti	46.844.612	20.021.651
Ostale finansijske obaveze	141	34.749
Stanje na dan 31. decembra	<u>47.888.434</u>	<u>20.322.391</u>

SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D., BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

29. PRIMLJENI KREDITI (nastavak)

Ročna struktura obaveza prema bankama i drugim finansijskim institucijama prikazanih u okviru napomena 27, 28 i 29, u dinarima i stranoj valuti, predstavljena je kao što sledi:

<i>RSD hiljada</i>	2010.				2009.			
	Po viđenju	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Po viđenju	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima								
Depoziti:	811.623	461.274	-	1.272.897	921.148	253.171	-	1.174.319
Povezane banke i druge finansijske organizacije	61.147	190.000	-	251.147	113.098	212.000	-	325.098
Druge banke	51.044	40.414	-	91.458	85.034	-	-	85.034
Finansijske organizacije	344.256	77	-	344.333	110.455	-	-	110.455
Dobrovoljni penzioni fondovi	341.734	5.783	-	347.517	510.248	41.171	-	551.419
Osiguravajuće organizacije	13.442	225.000	-	238.442	102.313	-	-	102.313
Kredit:	-	16.654	-	16.654	247	-	-	247
Finansijske organizacije	-	16.436	-	16.436	-	-	-	-
Narodna banka Srbije	-	-	-	-	247	-	-	247
Ostale finansijske obaveze	-	218	-	218	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra	811.623	477.928	-	1.289.551	921.395	253.171	-	1.174.566
U stranoj valuti								
Depoziti:	2.770.865	189.897	-	2.960.762	1.071.540	171.162	-	1.242.702
Povezane banke	503.417	189.897	-	693.314	823.692	171.162	-	994.854
Druge banke	8.263	-	-	8.263	10.320	-	-	10.320
Finansijske organizacije	1.216.790	-	-	1.216.790	4.856	-	-	4.856
Dobrovoljni penzioni fondovi	1.035.954	-	-	1.035.954	181.131	-	-	181.131
Osiguravajuće organizacije	6.441	-	-	6.441	51.541	-	-	51.541
Kredit:	-	34.861.029	11.983.571	46.844.600	-	12.081.989	7.939.657	20.021.646
Povezane banke	-	34.861.029	8.707.215	43.568.244	-	12.081.989	7.293.873	19.375.862
Druge banke	-	-	3.276.356	3.276.356	-	-	645.784	645.784
Stanje na dan 31. decembra	2.770.865	35.050.926	11.983.571	49.805.362	1.071.540	12.253.151	7.939.657	21.264.348

Banka je uzela kredite od međunarodnih finansijskih institucija i od Societe Generale, Pariz. Dugoročni krediti su uzeti od EBRD i EIB, sa različitom namenom (za mala i srednja preduzeća, hipotekarne kredite, kredite za energetska efikasnost) sa kamatnim stopama u rasponu od 3M Euribor do 6M Euribor + 2,5%.

Dugoročni krediti uzeti su od Societe Generale, Pariz sa fiksnom kamatnom stopom (od koje je najveća 6,61%) i sa varijabilnom kamatnom stopom u rasponu od 3M Euribor ili 6M Euribor + 1,25% do + 3,97%.

Kratkoročni krediti od Societe Generale, Pariz uzeti su sa kamatnom stopom u rasponu od 0,47% do 1,44%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

29. PRIMLJENI KREDITI (nastavak)

Ročna struktura obaveza prema komitentima prikazanih u okviru napomena 27, 28 i 29, u dinarima i stranoj valuti, predstavljena je kao što sledi:

RSD hiljada	2010				2009			
	Po viđenju	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Po viđenju	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima								
Depoziti:	8.869.935	3.979.767	52.861	12.902.563	10.231.828	1.725.941	144.790	12.102.559
- Preduzeća	6.949.122	3.867.766	522	10.817.410	8.327.580	1.634.735	27.489	9.989.804
- Javni sektor	23.820	-	50.149	73.969	12.587	-	114.011	126.598
- Stanovništvo	1.449.691	96.594	559	1.546.844	1.541.463	88.733	3.290	1.633.486
- Preduzetnici	127.890	2.000	-	129.890	127.611	2.000	-	129.611
- Strana pravna i fizička lica	165.252	1.475	-	166.727	159.575	473	-	160.048
- Drugi komitenti	154.160	11.932	1.631	167.723	63.012	-	-	63.012
Kreditni:	1.514	711.875	-	713.389	847	182.138	-	182.985
- Preduzeća	-	709.719	-	709.719	-	182.138	-	182.138
- Preduzetnici	-	2.156	-	2.156	-	-	-	-
- Ostale finansijske obaveze	1.514	-	-	1.514	847	-	-	847
Stanje na dan 31. decembra	8.871.449	4.691.642	52.861	13.615.952	10.232.675	1.908.079	144.790	12.285.544
U stranoj valuti								
Depoziti:	13.270.290	16.963.294	3.158.133	33.391.717	16.159.929	11.163.468	2.886.466	30.209.863
- Preduzeća	5.652.259	462.907	55.994	6.171.160	9.139.359	673.997	96.592	9.909.948
- Javni sektor	217.936	-	-	217.936	170.788	-	-	170.788
- Stanovništvo	5.493.638	15.448.647	2.949.863	23.892.148	5.084.336	9.881.829	2.632.244	17.598.409
- Preduzetnici	62.332	-	-	62.332	26.736	-	-	26.736
- Strana pravna i fizička lica	1.557.239	1.051.740	148.359	2.757.338	1.550.409	607.642	157.630	2.315.681
- Drugi komitenti	286.886	-	3.917	290.803	188.301	-	-	188.301
Kreditni:	313.791	-	-	313.791	34.748	82.765	-	117.513
- Preduzeća	313.650	-	-	313.650	-	82.765	-	82.765
- Ostale finansijske obaveze	141	-	-	141	34.748	-	-	34.748
Stanje na dan 31. decembra	13.584.081	16.963.294	3.158.133	33.705.508	16.194.677	11.246.233	2.886.466	30.327.376

Banka je u toku 2010. godine ugovarala sledeće kamatne stope na primljene depozite:

- na depozite korporativnih klijenata u dinarima kamatnu stopu od 11% do 13,82%
- na depozite korporativnih klijenata u stranoj valuti kamatnu stopu od 0,7% do 3,41% u zavisnosti od valute
- na depozite stanovništva u dinarima kamatnu stopu od 8,65% do 10,99%
- na depozite stanovništva u stranoj valuti kamatnu stopu od 0,25% do 5,84% u zavisnosti od valute.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

30. OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Obaveze za sopstvene HOV u stranoj valuti	21	424
Stanje na dan 31. decembra	21	424

31. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA I PROMENE VREDNOSTI DERIVATA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	216	72
Stanje na dan 31. decembra	216	72

32. REZERVISANJA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih	21.023	19.117
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi	251.079	224.246
Ostala rezervisanja	21.998	-
Stanje na dan 31. decembra	294.100	243.363

Promene na rezervisanjima tokom 2010. godine bile su sledeće:

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih i ostala rezervisanja		
Stanje na početku godine	19.117	13.039
Povećanja na teret bilansa uspeha (Napomena 9)	25.935	6.078
Iskorišćena rezervisanja	2.031	-
Stanje na dan 31. decembra	43.021	19.117
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi		
Stanje na početku godine	224.246	156.872
Povećanja na teret bilansa uspeha (Napomena 9)	462.393	878.784
Neiskorišćena ukinuta rezervisanja (Napomena 9)	435.561	811.410
Stanje na dan 31. decembra	251.079	224.246

33. OBAVEZE ZA POREZE

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	10.790	3.851
Obaveze za druge poreze i doprinose	8.250	3.370
Stanje na dan 31. decembra	19.040	7.221

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

34. OBAVEZE IZ DOBITKA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Obaveze iz dobitka	3.625	-
Stanje na dan 31. decembra	3.625	-

35. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Odložene poreske obaveze	-	19.620
Stanje na dan 31. decembra	-	19.620

36. OSTALE OBAVEZE

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Obaveze prema dobavljačima u dinarima	54.406	18.818
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	152.285	78.823
Obaveze u obračunu	6.652	8.552
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	143.613	110.935
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u stranoj valuti	393.473	260.619
Ostale obaveze	1.894	3.912
	752.323	481.659
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	17.990	6.597
- u stranoj valuti	456.583	302.487
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode:		
- u dinarima	54.066	52.598
- u stranoj valuti	513.745	560.659
Razgraničeni prihodi kamata:		
- u dinarima	229.922	139.738
Razgraničeni prihodi po osnovu naknada na odobrene kredite:		
- u dinarima	341.365	187.358
Razgraničeni ostali prihodi:		
- u dinarima	24.054	25.401
Ostala pasivna vremenska razgraničenja:		
- u dinarima	4.095	3.525
	1.641.820	1.278.363
Subordinirane obaveze	13.556.519	12.321.712
Stanje na dan 31. decembra	15.950.662	14.081.734

36. OSTALE OBAVEZE (nastavak)

Banka je u toku 2003. godine zaključila ugovor o subordiniranom kreditu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj u iznosu od ukupno EUR 8.500 hiljada sa dospećem u 2011. godini.

Na dan 23. avgust 2005. godine zaključen je ugovor o subordiniranom kreditu sa Societe Generale, Pariz u iznosu od EUR 10.000 hiljada sa rokom dospeća do 2015. godine.

Na dan 19. decembar 2007. godine zaključen je ugovor o subordiniranom kreditu sa Societe Generale, Pariz na iznos od ukupno EUR 50.000 hiljada, a sa rokom dospeća do 2012. godine. Tokom 2009. godine aneksom ugovora promenjeno je dospeće na 19. jun 2015. godine.

Na dan 23. septembar 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.

Na dan 21. decembar 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.

Iznosi subordiniranih kredita se priznaju kao dopunski kapital do iznosa od 75% od osnovnog kapitala. Iznos subordinirane obaveze Banke koji se uključuje u dopunski kapital I Banke umanjuje se za po 20% uplaćenog iznosa godišnje u poslednje četiri godine pre dospeća te obaveze, a nakon njenog dospeća više se ne može uključivati u taj kapital.

37. KAPITAL

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Akcijski kapital - obične akcije	12.896.202	12.896.202
Emisiona premija	1.253	1.253
Rezerve iz dobiti	7.232.769	5.634.847
Revalorizacione rezerve	1.010	176.580
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(43)	-
Neraspoređena dobit	<u>1.618.711</u>	<u>1.597.922</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>21.749.902</u>	<u>20.306.804</u>

Akcijski kapital

Akcijski kapital se sastoji od 2.898.023 akcije nominalne vrednosti od RSD 4.450 po akciji. Od toga 1 akcija je u vlasništvu Genebenque S.A., dok su 2.898.022 akcije u vlasništvu Societe Generale S.A.

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.

Revalorizacione rezerve

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

Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa propisima za procenjene gubitke, rezerve za opšte bankarske rizike i druge rezerve iz raspodele dobitka, u skladu sa statutom i drugim aktima Banke.

Formirane rezerve iz dobiti za procenjene gubitke na dan 31. decembar 2010. godine iznose RSD 7.017.626 hiljada (31. decembar 2009.: RSD 5.419.704 hiljade).

Potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke u iznosu od RSD 18.715.285 hiljada (31. decembar 2009.: RSD 20.694.869 hiljada) obračunate su kao razlika između ukupnih ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni i ukupne posebne rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Službeni Glasnik Republike Srbije br. 129/2007, 63/2008, 104/2009 i 30/2010) propisanom od strane Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2010. godine nedostajući iznos rezervisanja za potencijalne gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni klasifikovanoj u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije iznosi RSD 11.697.659 hiljada (31. decembar 2009.: RSD 15.275.165 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

38. VANBILANSNE POZICIJE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Poslovi u ime i za račun trećih lica	1.678.411	1.253.182
Garancije, jemstva, imovina za obezbeđenje obaveza i preuzete neopozive obaveze	56.067.776	54.698.628
Derivati	3.490.644	2.246.473
Ostale vanbilansne pozicije	36.867.158	49.060.436
Stanje na dan 31. decembra	<u>98.103.989</u>	<u>107.258.719</u>

Poslovi u ime za račun trećih lica

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Poslovi u ime za račun trećih lica	1.678.411	1.253.182
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.678.411</u>	<u>1.253.182</u>

Garancije i ostale preuzete i potencijalne obaveze

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Plative garancije	27.024.822	33.142.320
Činidbene garancije	7.219.267	3.447.719
Dati avali i akcepti menica	22.090	22.573
Nepokriveni akreditivi	814.314	1.727.737
Ukupno garancije, avali i akcepti menica	<u>35.080.493</u>	<u>38.340.349</u>
Preuzete neopozive obaveze	20.987.283	16.358.279
Stanje na dan 31. decembra	<u>56.067.776</u>	<u>54.698.628</u>

Druga vanbilansna evidencija

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Derivati	3.490.644	2.246.473
Primljene garancije od ino banaka i drugih finansijskih organizacija	17.934.882	26.938.996
Pokriveni nostro akreditivi	48.384	146.670
Ostalo	18.883.892	21.974.770
Stanje na dan 31. decembra	<u>40.357.802</u>	<u>51.306.909</u>

39. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA

U svakodnevnom poslovanju Banka obavlja poslovne transakcije sa svojim većinskim vlasnikom Societe Generale, Pariz i drugim članicama Societe Generale Grupe i ostvaruje prihode i rashode.

	2010.	2009.
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Potraživanja od povezanih strana:		
Devizni račun	568.648	213.490
Opozivi depoziti u stranoj valuti	1.003.798	2.168.195
Potraživanja za kamatu u stranoj valuti	16	8
Potraživanja za naknadu u stranoj valuti	126	169
Kreditni	147.767	-
Ostali depoziti u stranoj valuti	79.570	69.718
Ukupno potraživanja	1.799.925	2.451.580
Obaveze prema povezanim stranama:		
Transakcioni depoziti u dinarima	61.078	113.051
Namenski depoziti u dinarima	444	48
Ostali depoziti u dinarima	193.783	213.171
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u dinarima	56	356
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	10.711	27.375
Namenski depoziti u stranoj valuti	142.427	129.505
Ostali depoziti u stranoj valuti	540.174	837.973
Primljeni krediti u stranoj valuti	43.568.245	19.375.862
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	12.659.784	11.506.656
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti	154.271	85.049
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u stranoj valuti	291.848	196.336
Ukupno obaveze	(57.622.821)	(32.485.382)
Ukupno, neto	(55.822.896)	(30.033.802)
	2010.	2009.
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Date garancije i druga jemstva u dinarima	44.243	1.552
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane u dinarima	400.000	617.312
Date garancije i druga jemstva u stranoj valuti	15.821.931	22.716.068
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane u stranoj valuti	748.968	239.722
Potraživanja po derivatima	464.380	1.033.554
Druga vanbilansna aktiva	467.793	2.658.361
	17.947.315	27.266.569

39. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Obaveze po derivatima	-	1.032.765
Primljene garancije	16.597.812	26.170.737
Druga vanbilansna pasiva	467.503	2.647.024
	<u>(17.065.315)</u>	<u>(29.850.526)</u>

Ostvareni prihodi i rashodi iz transakcija sa povezanim stranama u obračunskom periodu bili su sledeći:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Prihodi od kamata po osnovu kredita	3.637	277
Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	1.587	3.394
Prihodi od naknada i provizija	13.348	54
Prihodi od naknada i provizija u stranoj valuti	14.987	933
Ostali prihodi operativnog poslovanja	12.311	8.966
Ukupno prihodi	<u>45.870</u>	<u>13.624</u>
Rashodi kamate po osnovu kredita	49.413	-
Rashodi kamate po osnovu depozita	29.203	24.114
Rashodi kamate po osnovu kredita u stranoj valuti	755.243	580.525
Rashodi kamate po osnovu depozita u stranoj valuti	154.845	92.077
Rashodi od naknada i provizija	5.510	-
Rashodi od naknada i provizija u stranoj valuti	3.683	12
Troškovi proizvodnih usluga	185.792	155.261
Ukupni rashodi	<u>1.183.689</u>	<u>851.989</u>

Bruto primanja članova Upravnog odbora i Izvršnog odbora

Ukupan iznos bruto primanja članova Upravnog odbora u 2010. godini iznosi RSD 27.651 hiljada, dok ukupan iznos bruto primanja članova Izvršnog odbora iznosi RSD 89.317 hiljada.

40. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTA

U narednoj tabeli je prikazano poređenje iznosa najznačajnijih klasa finansijskih instrumenata iskazanih u finansijskim instrumentima i njihovih fer vrednosti. Napred prikazana tabela ne uključuje nefinansijska sredstva i obaveze:

	Knjigovo- dstvena vrednost	Fer vrednost	Nepriznati dobitak / (gubitak)	Knjigovo- dstvena vrednost	Fer vrednost	RSD hiljada Nepriznati dobitak / (gubitak)
	2010.	2010.	2010.	2009.	2009.	2009.
Finansijska sredstva						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.467.140	2.467.140	-	9.062.085	9.062.085	-
Depoziti kod NBS i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod NBS	19.180.740	19.180.740	-	19.146.155	19.146.155	-
Potraživanja za kamatnu i naknadu	384.712	384.712	-	147.347	147.347	-
Plasmani bankama	6.043.986	6.043.986	-	549.162	549.162	-
Plasmani komitentima	99.671.117	99.220.119	(450.998)	65.026.054	64.445.679	(580.375)
Hartije od vrednosti	4.731.549	4.731.549	-	1.833.048	1.833.048	-
Finansijske obaveze						
Obaveze prema bankama	51.094.913	51.092.412	(2.501)	21.264.353	21.267.024	2.671
Obaveze prema komitentima	98.416.373	98.420.963	4.590	65.051.839	65.046.993	(4.846)
Obaveze za kamate i naknade	216	216	-	72	72	-

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

Za finansijska sredstva i finansijske obaveze koje su likvidne 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, se procenjuje 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.

41. ANALIZA ROČNOSTI SREDSTAVA I OBAVEZA

Sledeća tabela prikazuje analizu sredstava i obaveza Banke po ročnosti uzimajući u obzir očekivano vreme realizacije sredstava i izmirenja obaveza.

	<i>RSD hiljada</i>						
	<u>Dospelo</u>	<u>Do mesec dana</u>	<u>Od jednog do tri meseca</u>	<u>Od tri meseca do godinu dana</u>	<u>Od jedne do pet godina</u>	<u>Više od pet godina</u>	<u>Ukupno 2010.</u>
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.467.140	-	-	-	-	-	2.467.140
Opozivi depoziti i krediti	19.180.740	-	-	-	-	-	19.180.740
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	384.712	-	-	-	-	-	384.712
Plasmani bankama u zemlji	-	-	582.038	889.647	4.492.731	-	5.964.416
Plasmani komitentima	7.047.503	1.482.547	12.068.940	22.093.944	30.129.138	26.928.615	99.750.687
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do prispeća	-	289.276	401.085	681.229	-	-	1.371.590
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	869.377	382.292	2.105.320	-	345.039	3.702.028
Nematerijalna ulaganja	-	11.843	23.639	104.833	441.256	11.262	592.833
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	26.355	52.395	227.019	845.524	1.043.040	2.194.333
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	26.360	-	26.360
Ostala sredstva	592.429	18.404	17.333	51.443	97.995	21.496	799.100
Ukupna aktiva	29.672.524	2.697.802	13.527.722	26.153.435	36.033.004	28.349.452	136.433.939
OBAVEZE							
Obaveze prema bankama u zemlji	3.423.473	22.000	484.897	103.783	-	-	4.034.153
Obaveze prema komitentima	22.299.743	5.881.541	5.099.311	10.648.743	2.510.062	54.386	46.493.786
Primljeni krediti	1.043.824	5.591.405	7.747.991	21.521.633	3.554.743	8.428.838	47.888.434
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	21	-	-	-	-	-	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	216	-	-	-	-	-	216
Rezervisanja	251.079	3.068	6.136	30.227	3.590	-	294.100
Obaveze iz dobitka	-	-	3.625	-	-	-	3.625
Ostale obaveze iz poslovanja	771.362	-	-	-	-	-	771.362
Pasivna vremenska razgraničenja	-	122.174	457.867	736.886	273.675	51.217	1.641.819
Subordinirani krediti	-	-	-	-	6.171.647	7.384.874	13.556.521
Ukupne obaveze	27.789.718	11.620.188	13.799.827	33.041.272	12.513.717	15.919.315	114.684.037
Razlika na dan 31. decembra 2010.	1.882.806	(8.922.386)	(272.105)	(6.887.837)	23.519.287	12.430.137	21.749.902

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

41. ANALIZA ROČNOSTI SREDSTAVA I OBAVEZA (nastavak)

	<i>RSD hiljada</i>						
	<u>Dospelo</u>	<u>Do mesec dana</u>	<u>Od jednog do tri meseca</u>	<u>Od tri meseca do godinu dana</u>	<u>Od jedne do pet godina</u>	<u>Više od pet godina</u>	<u>Ukupno 2009.</u>
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.882.261	994.716	1.643.459	1.541.649	-	-	9.062.085
Opozivi depoziti i krediti	10.546.155	8.600.000	-	-	-	-	19.146.155
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	147.347	-	-	-	-	-	147.347
Plasmani bankama u zemlji	-	-	-	479.444	-	-	479.444
Plasmani komitentima	4.709.445	1.255.784	10.559.532	14.474.634	15.448.158	18.648.219	65.095.772
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do prispeća	6.000	16.885	805.770	806.571	-	-	1.635.226
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	-	-	-	197.822	306.065	503.887
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	638.737	60.480	699.217
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	1.190.603	1.061.022	2.251.625
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	16.684	-	16.684
Ostala sredstva	317.541	45.284	55.544	152.537	102.724	-	673.630
Ukupna aktiva	20.608.749	10.912.669	13.064.305	17.454.835	17.594.728	20.075.786	99.711.072
OBAVEZE							
Obaveze prema bankama u zemlji	1.787.086	23.171	311.162	90.000	-	-	2.211.419
Obaveze prema komitentima	26.597.365	3.859.789	2.884.492	6.646.820	2.030.030	499.528	42.518.024
Primljeni krediti	300.741	10.355.990	1.725.998	-	2.154.638	5.785.024	20.322.391
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	424	-	-	-	-	-	424
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	72	-	-	-	-	-	72
Rezervisanja	224.246	-	-	19.117	-	-	243.363
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	19.620	-	19.620
Ostale obaveze iz poslovanja	488.879	-	-	-	-	-	488.879
Pasivna vremenska razgraničenja	-	102.560	296.416	768.106	111.283	-	1.278.365
Subordinirani krediti	-	-	-	-	5.609.495	6.712.216	12.321.711
Ukupne obaveze	29.398.813	14.341.510	5.218.068	7.524.043	9.925.066	12.996.768	79.404.268
Razlika na dan 31. decembra 2009.	(8.790.064)	(3.428.841)	7.846.237	9.930.792	7.669.662	7.079.018	20.306.804

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM

Politika upravljanja rizikom

U vezi s rizicima kojima je izložena u svom poslovanju, Banka uspostavlja sistem upravljanja rizicima.

Kroz sistem upravljanja rizicima, Banka definiše ciljeve i principe upravljanja rizicima kao i pravila i procedure u cilju identifikacije, merenja, ublažavanja i praćenje rizika.

Politikom rizika Banka klasifikuje rizike kojima je izložena, definiše metode utvrđivanja, kvantifikacije i ublažavanja rizika, precizira limite kao i odgovornosti nadležnih službi.

Struktura upravljanja rizikom

Shodno odredbama Zakona o bankama i Statuta Banke, Upravni odbor utvrđuje procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika i za upravljanje rizicima, dok Izvršni odbor identifikuje, meri i kontroliše rizike kojima je Banka izložena u svom poslovanju i primenjuje principe upravljanja rizicima koje je odobrio Upravni odbor. Banka je, a shodno odredbama člana 28. Zakona o bankama, obrazovala i posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima - Odeljenje za upravljanje rizicima (Risk odeljenje).

Upravni odbor i Izvršni odbor

Izvršni odbor (IO)

Glavna odgovornost Izvršnog odbora je da primenjuje politiku rizika koju definiše Upravni odbor i da prati te rizike. U slučaju da neke aktivnosti ili rizici nisu u skladu sa definisanom politikom i principima, Izvršni odbor će biti u obavezi da o tim slučajevima obavesti Upravni odbor.

Kada je reč o podeli rizika, Izvršni odbor svakog tromesečja prati segmentaciju portfolija, a u slučaju prekoračenja odobrenih limita, odlučuje od stanovištu koje treba zauzeti.

Izvršni odbor je takođe odgovoran, u pogledu rizika, za odlučivanje o riziku klijenata kojem se Banka izlaže u okviru limita koje je odredio Upravni odbor. Ove odluke se donose uzimajući u obzir preporuke Risk-a.

Konačno, Izvršni odbor odlučuje i obaveštava Upravni odbor o rizicima koje preuzima lice povezano sa Bankom, u skladu sa definicijom povezanih lica Narodne Banke Srbije.

Upravni odbor (UO)

Glavna obaveza Upravnog odbora je uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima u Banci i u tom smislu utvrđuje Politiku rizika Banke, vrši nadzor nad tim sistemom i obavlja praćenje rizika koje Banka preuzima u svojim aktivnostima.

Upravni odbor utvrđuje procedure za identifikaciju, merenje, procenu i praćenje rizika.

Upravni odbor definiše limite koje Izvršni odbor može da odobri za iznose rizika, kao i uslove koji se odobravaju na zahtev klijenata.

Konačno, Upravni odbor shodno svojim ovlašćenjima iz člana 73. Zakona o bankama i Statuta, bira i razrešava članove Kreditnog odbora nadležne za pitanja rizika.

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

Kreditni odbor

Osnovna obaveza Kreditnog odbora je da upravlja kreditnom politikom Banke donošenjem odluka o kreditima (plasmanima) čiji iznos prevazilazi limite određene ovlašćenjem Izvršnih direktora zaduženih za različita komercijalna tržišta.

Osim što odlučuju o kreditnim fajlovima, Kreditni odbor i Odeljenje Risk takođe daju mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju rizik, a na osnovu preporuka Risk odeljenja.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO)

Osnovna funkcija Odbora za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO) je identifikacija, merenje i upravljanje rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih i vanbilansnih stavki, pre svega rizikom likvidnosti i tržišnim rizicima (rizikom kamatne stope i ostalim tržišnim rizicima), kao i predlaganje mera za upravljanje ovim rizicima.

Odeljenje za upravljanje rizicima (Risk odeljenje)

Obaveza Odeljenja za upravljanje rizicima je identifikacija, merenje, procena i upravljanje svim rizicima koje je Banka preuzela u svom redovnom poslovanju (kreditni rizik uključujući rizik klijenta, sektorski rizik, rizik zemlje, rizik zamene, itd.).

Odeljenja sredstava - upravljanje tekućom likvidnošću

Rizik likvidnosti sastoji se u mogućnosti da Banka ne bude u stanju da izmiruje svoje kratkoročne obaveze plaćanja. To znači da je na današnji dan ili u toku sledećih nekoliko dana, ukupni iznos koji Banka naplaćuje manji od ukupnih obaveza koje je dužna da plati, što za posledicu ima nemogućnost Banke da izmiruje svoje tekuće obaveze.

Odeljenje sredstava je odgovorno za upravljanje tekućom likvidnošću Banke, planiranje priliva i odliva novčanih sredstava, obezbeđenje nedostajućih sredstava ili plasiranje viškova likvidnih sredstava na finansijskim tržištima, održavanje odgovarajuće valutne i ročne strukture radi ispunjenja svih dospelih obaveza.

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 diskutuje rezultate svog rada sa rukovodstvom Banke, obezbeđuje da se rizici na odgovarajući način identifikuju i kontrolišu i redovno priprema izveštaje o aktivnostima unutrašnje revizije i dostavlja ih Upravnom odboru i Odboru za reviziju.

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od gubitka u slučaju da dužnici nisu u mogućnosti da ispune svoje ugovorne obaveze prema Banci, i proističe u najvećoj meri iz kredita i plasmana, klijentima i bankama, i investicionih hartija 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 slično).

42.2. Upravljanje kreditnim rizikom

Banka kreditnim rizikom upravlja tako što u skladu sa svojom poslovnom politikom odobrava kredite usaglašavajući rokove dospeća odobrenih kredita i kamatne stope 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.

Kredit se odobrava jedino kada Banka poseduje dovoljno informacija o kreditnoj sposobnosti dužnika. Sredstva obezbeđenja se prihvataju u smislu umanjavanja izloženosti kreditnom riziku.

Obezvredenje i politika rezervisanja

Obezvredeni krediti i plasmani su oni krediti i plasmani za koje Banka utvrdi da nije verovatno da će moći naplatiti svu dospelu glavnica i kamatu prema odredbama ugovora o kreditu. Pojedinačna obezvređena sredstva su ona sredstva za koja je pojedinačno procenjeno da su obezvređena i za koja su priznati procenjeni gubici.

Pojedinačni obračun ispravke vrednosti se izračunava za klijente sa kašnjenjem u plaćanju više od 90 dana u procentima kako je to navedeno u daljem tekstu.

Kašnjenje do 90 dana = 0%

Kašnjenje između 91-120 dana = 25%

Kašnjenje između 121-180 dana = 50%

Kašnjenje između 181-270 dana = 75%

Kašnjenje preko 270 dana = 100 %

Grupne ispravke vrednosti se obračunavaju za osetljivi deo portfolija koji nije pojedinačno rezervisan.

Stavke u portfoliju homogenih kredita tretiraju se kao obezvređene, u slučaju kašnjenja u otplati.

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata

Banka koristi dve vrste rejting lestvica; prvu je sastavila NBS, a drugu Societe Generale Grupa. Ove lestvice pokrivaju različite aspekte i pružaju dodatne informacije:

- Rejting lestvica Societe Generale Grupe obuhvata sve klijente i detaljno pokriva sve aspekte rizika klijenta.
- NBS rejting lestvica ne pokriva samo pitanja čistog rizika, već i regulatorna pitanja.

Rejting lestvica Societe Generale Grupe se koristi interno kao pokazatelj kojim se prati rizik portfolio klijenta i njegov razvoj tokom vremena i ukazuje na fajlove kojima je potrebno posvetiti dodatnu pažnju.

NBS rejting lestvica rizika:

Rejting	Kriterijum
A	Dobro i profitabilno preduzeće sa pozitivnim neto bilansom.
B	<ul style="list-style-type: none"> • Tek osnovano ili nedavno privatizovano preduzeće. • Preduzeće nije profitabilno, ali ipak na vreme izvršava svoje obaveze prema banci. • Preduzeće sa finansijskim slabostima gde kratkoročne obaveze nisu pokrivena obrtnim kapitalom.
V	Finansijski slabija preduzeća gde operativna profitabilnost ne pokriva kratkoročne finansijske obaveze.
G	Preduzeća čija je budućnost dovedena u pitanje: <ul style="list-style-type: none"> • Nepostojanje sopstvenog kapitala kao posledica gubitaka. • Pokretanje likvidacionog ili predstečajnog postupaka.
D	Preduzeća u stečaju.

Navedeni pokazatelji predstavljaju neke od glavnih kriterijuma. Za više pojedinosti, treba konsultovati propise NBS. Pored ovih generalnih kriterijuma, postoje i dodatni, precizniji kriterijumi vezani za broj dana u docnji.

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

Rejting lestvica Societe Generale Group (BHFМ):

Rejting	Kreditna grupa	Kriterijum	Preporuka
1	Zdrava	Lider na tržištu koji posluje u sektoru u usponu. Stabilan rast aktivnosti. Veoma jaka finansijska struktura. Veoma velika profitabilnost. Veoma visok kvalitet menadžmenta i akcionara. U potpunosti se pridržava regulative NBS.	Razvijati saradnju.
2		Jaka finansijska struktura i dobra profitabilnost, ali se ne može podvesti pod kategoriju 1 iz sledećih razloga: <ul style="list-style-type: none"> Potrebno poboljšanje bilansa stanja u određenim delovima. Sektor poslovanja u opadanju. Godine života članova menadžmenta. 	Razvijati saradnju.
3		Zdrava finansijska struktura, ali ograničen obim poslovanja. Dobra sposobnost otplate, ali se preduzeće suočava sa nekim slabostima opisanim u rejtingu 2.	Razvijati saradnju, ali pratiti razvoj klijenta i definisane slabosti.
4		Zdrava finansijska struktura uz skromniju likvidnost. Potrebno detaljno praćenje aktivnosti klijenata čak i ako ne razmišljamo da menjamo odnos prema njemu. Manji obim poslovanja.	Održavati saradnju i redovno pratiti kretanje.
5	Osetljiva	Kombinacija sledećih faktora: <ul style="list-style-type: none"> Rizik vezan za slabiju finansijsku strukturu ili manju veličinu. Tek osnovana firma. Sektor poslovanja u opadanju. Neperformantne investicije. Veliki pad obrta kredita. 	Održavati saradnju i odlučiti da li nastaviti ili ne. Pojačati obezbeđenja.
6		Kredit neprihvatljiv: <ul style="list-style-type: none"> Preduzeće suočeno sa problemima. Neuravnotežena bilansna struktura. Nejasna etika i motivacija menadžmenta. Veliki pad obrta kredita. Razmotriti ubrzanje otplate kredita.	Smanjiti obim saradnje.
7	Zona neizvršenja	Delimičan gubitak gotovo neizbežan. Održavanje poslovne saradnje u skladu sa odlukom odeljenja Risk i Naplate.	Smanjiti obaveze. Izvršiti delimično rezervisanja u slučaju identifikovanja gubitka.
8A		Kredit u postupku ugovorne ili sudske naplate.	Treba pratiti postupak naplate i prilagoditi, ako treba, rezervisanja u skladu sa ažuriranom procenom gubitka.
8B		Dug kompromitovan.	100% rezervisanje.

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

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 Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama.

Najznačajnija finansijska sredstva Banke, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, mogu se analizirati kroz sledeća geografska područja:

	Bilansna potraživanja isključujući dospele kamate, naknade i ostala sredstva <i>RSD hiljada</i>	Kamate, naknade i ostala sredstva <i>RSD hiljada</i>	Garancije, akreditivi i opozive i neopozive preuzete obaveze <i>RSD hiljada</i>	Ukupno 2010. <i>RSD hiljada</i>
Srbija	103.629.319	623.085	48.048.959	152.301.363
Evropska unija	3.339.471	2.191	3.554.936	6.896.598
Ostatak Evrope	2.643.390	-	1.673.513	4.316.903
Ostatak sveta	855.230	-	2.346.589	3.201.819
Stanje na dan 31. decembra	110.467.410	625.276	55.623.997	166.716.683

	Bilansna potraživanja isključujući dospele kamate, naknade i ostala sredstva <i>RSD hiljada</i>	Kamate, naknade i ostala sredstva <i>RSD hiljada</i>	Garancije, akreditivi i opozive i neopozive preuzete obaveze <i>RSD hiljada</i>	Ukupno 2009. <i>RSD hiljada</i>
Srbija	65.620.995	310.680	47.419.113	113.350.788
Evropska unija	2.271.598	794	3.517.265	5.789.657
Ostatak Evrope	1.989.641	-	1.463.037	3.452.678
Ostatak sveta	1.040.000	-	2.146.624	3.186.624
Stanje na dan 31. decembra	70.922.234	311.474	54.546.039	125.779.747

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

Rizici srodni kreditnom riziku (nastavak)

Analiza finansijskih sredstava Banke po industrijskim sektorima pre i nakon uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika je prikazana u sledećoj tabeli:

	Bruto maksimalna izloženost 2010.	Neto maksimalna izloženost 2010.	Bruto maksimalna izloženost 2009.
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Stanovništvo	35.689.149	17.772.490	26.953.440
Vađenje ruda i kamena i preradivačka industrija	39.806.143	29.109.640	23.710.743
Trgovina	45.569.511	32.694.326	38.133.870
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	3.725.302	582.591	3.240.560
Građevinarstvo	14.019.112	13.898.781	10.358.075
Hoteli i restorani, saobraćaj, skladištenje i veze	11.299.991	6.007.337	6.222.817
Aktivnosti u vezi s nekretninama, iznajmljivanje i poslovne aktivnosti, ostale komunalne, društvene i lične uslužne aktivnosti	3.973.196	708.275	13.246.369
Ostalo	12.634.278	8.241.965	3.913.873
Stanje na dan 31. decembra	166.716.682	109.015.405	125.779.747

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta.

Osnovni tipovi kolaterala su sledeći:

- za komercijalne kredite, zaloga na nekretninama, zalihama i potraživanjima,
- za plasmane stanovništvu, hipoteke na sopstvenim stanovima.

Banka takođe koristi garancije od matičnih pravnih lica za kreditiranje zavisnih pravnih lica.

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

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

Kvalitetom finansijskih sredstava Banka upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana. Sledeća tabela prikazuje kvalitet plasmana po tipovima sredstava koji se nalaze u bilansu stanja, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke:

	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli ili pojedinačno obezvređeni 2010. RSD hiljada	Ukupno 2010. RSD hiljada
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta		
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada		
Plasmani bankama	463.149	31.598	-	-	494.747
Plasmani komitentima:					
- Korporativni plasmani	21.681.640	76.287.975	18.499.483	13.483.704	129.952.802
- Plasmani preduzetnicima	165.234	310.437	7.702	96.611	579.984
- Hipotekarni krediti stanovništvu	1.341.997	15.057.704	-	943.545	17.343.246
- Ostali plasmani stanovništvu	504.692	14.875.622	-	2.965.589	18.345.903
Stanje na dan 31. decembra	24.156.712	106.563.336	18.507.185	17.489.449	166.716.682

	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli ili pojedinačno obezvređeni 2009. RSD hiljada	Ukupno 2009. RSD hiljada
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta		
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada		
Plasmani bankama	298.443	2.141	-	-	300.584
Plasmani komitentima:					
- Korporativni plasmani	21.718.112	61.307.682	9.827.758	5.251.631	98.105.183
- Plasmani preduzetnicima	92.148	268.062	998	59.332	420.540
- Hipotekarni krediti stanovništvu	864.799	10.369.252	-	63.481	11.297.532
- Ostali plasmani stanovništvu	417.879	13.950.566	-	1.287.463	15.655.908
Stanje na dan 31. decembra	23.391.381	85.897.703	9.828.756	6.661.907	125.779.747

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

Starosna analiza kredita i plasmana bankama i komitentima koji su dospeli, a nisu obezvređeni:

	<u>Do 30 dana</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>Od 31 do 60 dana</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>Od 61 do 90 dana</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>Više od 91 dana</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>Ukupno 2010.</u> <i>RSD hiljada</i>
Plasmani komitentima:					
- Korporativni plasmani	585.595	3.286.928	577.202	4.192.545	8.642.270
- Plasmani malim i srednjim preduzećima	12.198	10.504	32.708	3.103	58.513
- Hipotekarni krediti stanovništvu	713.437	115.776	21.954	-	851.167
- Ostali plasmani stanovništvu	<u>1.257.467</u>	<u>165.277</u>	<u>55.417</u>	<u>-</u>	<u>1.478.161</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.568.697</u>	<u>3.578.485</u>	<u>687.281</u>	<u>4.195.648</u>	<u>11.030.111</u>
	<u>Do 30 dana</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>Od 31 do 60 dana</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>Od 61 do 90 dana</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>Više od 91 dana</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>Ukupno 2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Plasmani bankama	-	-	13	-	13
Plasmani komitentima:					
- Korporativni plasmani	277.904	219.196	464.084	2.602.694	3.563.878
- Plasmani preduzetnicima	14.451	8.847	4.516	1.495	29.309
- Hipotekarni krediti stanovništvu	517.693	71.946	8.699	-	598.338
- Ostali plasmani stanovništvu	<u>1.045.905</u>	<u>204.227</u>	<u>73.250</u>	<u>-</u>	<u>1.323.382</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.855.953</u>	<u>504.216</u>	<u>550.562</u>	<u>2.604.189</u>	<u>5.514.920</u>

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Plasmani komitentima:		
- Korporativni plasmani	2.541.977	895.586
- Plasmani preduzetnicima	7.395	-
- Plasmani stanovništvu	<u>147.540</u>	<u>119.488</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.696.912</u>	<u>1.015.074</u>

42.4. Instrumenti obezbeđenja

Banka za većinu svojih plasmana odobrenih klijentima (osim banaka) zahteva sredstva obezbeđenja. Obezbeđenje se najčešće sastoji iz sledećih instrumenata:

- Gotovinski depoziti u dinarima ili stranoj valuti
- Garancije izdate od strane banke prve klase
- Hipoteka nad nekretninama
- Zalog nad pokretnom imovinom
- Zalog nad akcijama i vlasničkim udelima
- Zalog nad drugim hartijama od vrednosti
- Sopstvene blanko menice
- Preuzimanje prava iz polise osiguranja

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

42.5. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima

Rizik likvidnosti je rizik da Banka neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospele obaveze. Da bi se smanjio ili ograničio ovaj rizik, rukovodstvo Banke nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, da upravlja aktivom razmatrajući njenu likvidnost i da prati buduće novčane tokove i dnevnu likvidnost Banke. To uključuje procenu očekivanih novčanih tokova i postojanje visoko rangiranih sredstava obezbeđenja koja mogu biti korišćenja za osiguranje dodatnih finansijskih sredstava, ukoliko se to zahteva.

Banka održava portfolio koji se sastoji od visoko likvidnih hartija od vrednosti i diversifikovanih sredstava koja može lako da se konvertuje u gotovinu u slučaju nepredvidivih i negativnih oscilacija u tokovima gotovine Banke. Banka ima na raspolaganju i kreditne linije koje svakog trenutka može iskoristiti, za potrebe održanja likvidnosti. Banka takođe održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.5. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

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 i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana. Prethodno pomenuti pokazatelj tokom godine bio je sledeći:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Prosek tokom perioda	1,63	1,68
Najviši	1,88	2,13
Najniži	1,49	1,39

42.6. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost ili očekivani budući gotovinski tokovi finansijskih instrumenata fluktuirati, usled promena tržišnih varijabli kao što su kamatne stope i devizni kursevi. Banka nije izložena riziku promene cena instrumenata kapitala i cena robe. Osim koncentracije tržišnog rizika stranih valuta, Banka nema značajnu koncentraciju tržišnog rizika kod ostalih pozicija.

Rizik promene kamatnih stopa

Rizik promene kamatnih stopa javlja se usled mogućnosti da promene u kamatnim stopama mogu uticati na buduće novčane tokove ili na fer vrednost finansijskih instrumenata. Upravni odbor Banke je utvrdio limite kamatnih stopa za definisane vremenske periode. Bilansne pozicije se prate na dnevnoj bazi da bi se osiguralo da su bilansne pozicije u skladu sa utvrđenim limitima.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2010. godine. Sredstva i obaveze su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.6. Tržišni rizik (nastavak)

Rizik promene kamatnih stopa (nastavak)

P O Z I C I J A AKTIVA	Kamatonosna aktiva i pasiva	Nekamatonosna aktiva i pasiva	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.000.237	1.466.903	2.467.140
Opozivi depoziti i krediti	5.103.798	14.076.942	19.180.740
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	346.834	37.878	384.712
Dati krediti i depoziti	103.108.531	-	103.108.531
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	4.728.668	2.881	4.731.549
Udeli (učešća)	-	342.069	342.069
Ostali plasmani	2.606.572	-	2.606.572
Nematerijalna ulaganja	-	592.833	592.833
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	2.194.333	2.194.333
Odložena poreska sredstva	-	26.360	26.360
Ostala sredstva	218.970	580.130	799.100
Ukupna bilansna aktiva	117.113.610	19.320.329	136.433.939
PASIVA - OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	18.748.254	414	18.748.668
Ostali depoziti	29.965.830	1.813.441	31.779.271
Primljeni krediti	47.886.571	1.863	47.888.434
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	21	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	216	216
Rezervisanja	-	294.100	294.100
Obaveze za poreze	-	19.040	19.040
Obaveze iz dobitka	-	3.625	3.625
Ostale obaveze	14.031.092	1.919.570	15.950.662
Ukupne obaveze	110.631.747	4.052.290	114.684.037
Neto izloženost na dan 31. decembar 2010.	6.481.863	15.268.039	21.749.902
Neto izloženost na dan 31. decembar 2009.	18.271.301	2.035.503	20.306.804

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.6. Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku na dan 31. decembra 2010. godine. U tabeli su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	RSD hiljada Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	973.657	278.978	206.936	101.507	1.561.078	906.062	2.467.140
Opozivi depoziti i krediti	14.287.938	792.802	-	-	15.080.740	4.100.000	19.180.740
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	34.738	3	-	12	34.753	349.959	384.712
Dati krediti i depoziti	77.705.703	722.768	588.546	79.570	79.096.587	24.011.944	103.108.531
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1.975	-	-	-	1.975	4.729.574	4.731.549
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	342.069	342.069
Ostali plasmani	1.475.277	-	-	-	1.475.277	1.131.295	2.606.572
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	592.833	592.833
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	2.194.333	2.194.333
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	26.360	26.360
Ostala sredstva	138.283	1.073	57	19	139.432	659.668	799.100
Ukupna aktiva	94.617.571	1.795.624	795.539	181.108	97.389.842	39.044.097	136.433.939
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	8.729.320	481.562	3.903	21.090	9.235.875	9.512.793	18.748.668
Ostali depoziti	26.609.616	1.253.428	329.555	141.024	28.333.623	3.445.648	31.779.271
Priljubljeni krediti	46.680.283	115.004	363.117	-	47.158.404	730.030	47.888.434
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	17	-	4	21	-	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	216	216
Rezervisanja	-	-	-	-	-	294.100	294.100
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	19.040	19.040
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	3.625	3.625
Ostale obaveze	14.967.007	86.328	5.679	5.176	15.064.190	886.472	15.950.662
Ukupne obaveze	96.986.226	1.936.339	702.254	167.294	99.792.113	14.891.924	114.684.037
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2010.	(2.368.655)	(140.715)	93.285	13.814	(2.402.271)	24.152.173	21.749.902
Na dan 31. decembra 2009.							
Ukupna sredstva	66.696.632	1.498.854	70.254	145.739	68.411.479	31.299.593	99.711.072
Ukupne obaveze	63.579.264	1.320.107	223.445	139.847	65.262.663	14.141.605	79.404.268
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2009.	3.117.183	(16.627)	(153.191)	5.892	2.953.257	17.176.967	20.130.224

42. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

42.7. Ostali rizici

Operativni rizik

Operativni rizik se odnosi na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke koji su posledica propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i usled nepredvidivih eksternih događaja. Izvori ovog rizika mogu biti brojni: prevara, pravni rizici, okruženje, teroristički napadi itd. Kako bi se obezbedilo pravilno upravljanje ovim rizikom, formiran je Odbor za operativni rizik (ORCO) koji 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 Banke.

Reputacioni rizik

Reputacioni rizik se odnosi na mogućnost nastanka gubitaka usled negativnog uticaja na tržišno pozicioniranje Banke.

43. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Banka upravlja kapitalom sa ciljem da:

- Obezbedi usaglašenost sa zahtevima od strane Narodne banke Srbije
- Da obezbedi adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja
- Da održi kapital na nivou koji ce omogućiti budući razvoj

Adekvatnost kapitala Banke se prati mesečno od strane rukovodstva Banke.

Narodna banka Srbije definisala je sledeća ograničenja za kapital:

- Minimalan iznos kapitala EUR 10 miliona
- Koeficijent adekvatnosti kapitala minimalno 12%

Kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i odbitnih stavki:

Osnovni kapital je akcijski kapital po osnovu običnih i prioritetnih akcija, emisiona premija, rezerve iz dobiti, neraspoređen dobitak/gubitak, kapitalna dobit/gubitak po osnovu otkupljenih sopstvenih akcija i nematerijalna ulaganja i stečene sopstvene akcije.

Dopunski kapital je akcijski kapital po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija, emisiona premija po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija, revalorizacione rezerve, rezerve iz dobiti za opšte bankarske rizike, subordinirane obaveze i stečene sopstvene prioritetne kumulativne akcije kao minusna stavka dopunskog kapitala.

Odbitne stavke od ukupnog kapitala čine nedostajući iznos posebne rezerve za procenjene gubitke, učešća u kapitalu banaka ili drugih finansijskih organizacija koja prelaze 10% kapitala organizacija u koje se ulaže.

43. UPRAVLJANJE KAPITALOM (nastavak)

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, definisanom od strane Narodne Banke Srbije (Službeni Glasnik Republike Srbije broj 129/2007 i 63/2008) utvrđuje se način izračunavanja kapitala banke i pokazatelja adekvatnosti tog kapitala. Osnovni kapital banke definisan je pomenutom odlukom i mora da iznosi najmanje 50% kapitala banke. Sledeća tabela prikazuje obračunate iznose osnovnog, dopunskog kapitala i ukupnog kapitala Banke, kao i obračuna adekvatnosti kapitala.

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Osnovni kapital	19.537.391	17.833.085
Dopunski kapital	<u>12.840.098</u>	<u>12.009.258</u>
Ukupan osnovni i dopunski kapital	32.377.489	29.842.343
Odbitne stavke od kapitala	<u>12.039.728</u>	<u>15.580.994</u>
Kapital	<u>20.337.761</u>	<u>14.261.349</u>
Ukupna rizična bilansna aktiva	108.542.629	66.987.283
Ukupna rizična vanbilansna aktiva	31.528.715	30.000.450
Derivati kojima se ne trguje na berzanskom tržištu	10.136	22.000
Ukupna otvorena devizna pozicija	<u>191.347</u>	<u>320.058</u>
Ukupna rizična aktiva	<u>140.272.827</u>	<u>97.329.791</u>
Adekvatnost kapitala na dan 31. decembra	<u>14,50</u>	<u>14,65</u>

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima banke (Službeni Glasnik Republike Srbije broj 129/2007, 63/2008 i 112/2008). Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra bili su sledeći:

Pokazatelj poslovanja	<u>Propisana vrednost</u>	<u>Ostvarena vrednost 2010.</u>	<u>Ostvarena vrednost 2009.</u>
Ulaganje banke	maks. 60%	1,54%	3,53%
Izloženost prema licima povezanim s bankom	maks. 20%	1,45%	8,55%
Zbir velikih izloženosti banke	maks. 400%	63,48%	52,31%
Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti za decembar	min. 1,00	1,88	1,50
Pokazatelj deviznog rizika	maks. 10%	0,94%	2,12%
Izloženost banke prema grupi povezanih lica	maks. 25%	17,31%	12,64%
Adekvatnost kapitala	min. 12%	14,50%	14,55%
Izloženost banke prema licu povezanim sa bankom	maks. 5%	0,37%	0,71%
Ulaganja banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru	maks. 10%	-	-

44. USAGLAŠENOST OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Banka je, u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/2006 i 111/2009) izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa pravnim licima sa stanjem na dan 30. novembra 2010. godine.

Procenat usaglašenosti bilansnih potraživanja i obaveza prema bankama je 99,85%. Procenat usaglašenosti vanbilansnih potraživanja od banaka je 100,00%. Procenat usaglašenosti bilansnih potraživanja i obaveza prema ostalim pravnim licima je 98,74%. Procenat usaglašenosti vanbilansnih potraživanja od ostalih pravnih lica je 99,94%.

45. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Banka nije imala značajnijih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi materijalno uticali na finansijske izveštaje.

46. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kurs utvrđen na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjen na preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine za date valute iznosi:

Valuta	31.12.2010.	31.12.2009.
EUR	105,4982	95,8888
CHF	84,4458	64,4631
USD	79,2802	66,7285

26. februar 2011. godine.

Menadžer odeljenja
računovodstva



Sanja Deković

Predsednik Izvršnog odbora



Antoine Toussaint

Član Izvršnog odbora



Sonja Miladinovski



SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA AD BEOGRAD

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE
ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

SADRŽAJ

	STRANA
MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA	1
BILANS USPEHA	2
BILANS STANJA	3
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	4
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	5 - 6
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	7 - 93

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd (u daljem tekstu: "Banka") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva Banke za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o 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 finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

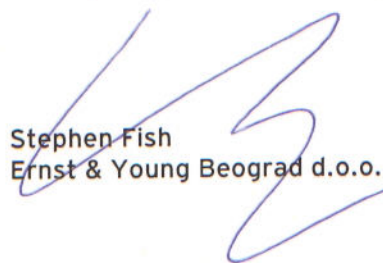
Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Preduzeća. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.


Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2011. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne Banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

U Beogradu, 19. mart 2012. godine


Stephen Fish
Ernst & Young Beograd d.o.o.




Nataša Vukšić
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA

	Napomene	u hiljadama dinara	
		2011	2010
PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
Prihodi od kamata	3	11,286,403	7,888,411
Rashodi od kamata	3	(4,688,627)	(2,469,226)
Dobitak po osnovu kamata		6,597,776	5,419,185
Gubitak po osnovu kamata		-	-
Prihodi od naknada i provizija	4	3,450,028	2,647,825
Rashodi od naknada i provizija	4	(1,465,520)	(862,314)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		1,984,508	1,785,511
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	5	-	227,965
Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika	6	1,026,438	(5,601,082)
Prihodi od dividendi i učešća	7	-	221
Ostali poslovni prihodi	8	70,554	43,239
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	9	(2,061,782)	(1,285,818)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	10	(2,189,912)	(1,888,721)
Troškovi amortizacije	11	(444,278)	(438,080)
Operativni i ostali poslovni rashodi	12	(2,575,071)	(2,276,303)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	10,641,102	8,144,207
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	(11,519,427)	(2,361,063)
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		1,529,908	1,769,261
Porez na dobit	14	(158,462)	(160,338)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	14	7,299	9,788
DOBITAK		1,378,745	1,618,711
Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	15	368	559

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 19. mart 2012. godine

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

 Sanja Đeković Menadžer Odeljenja računovodstva	 Sonja Miladinovski Član Izvršnog odbora	 Antoine Toussaint Predsednik Izvršnog odbora
--	--	--

BILANS STANJA

	Napomene	u hiljadama dinara	
		2011	2010
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	8,922,642	2,467,140
Opozivi depoziti i krediti	17	39,983,492	19,180,740
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	18	631,870	384,712
Dati krediti i depoziti	19	126,583,154	103,108,531
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	20	5,057,802	4,731,549
Udeli (učešća)	21	365,039	342,069
Ostali plasmani	22	3,937,164	2,606,572
Nematerijalna ulaganja	23	552,372	592,833
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	23	2,176,431	2,194,333
Odložena poreska sredstva	24	33,647	26,360
Ostala sredstva	25	1,017,896	799,100
UKUPNO AKTIVA		189,261,509	136,433,939
PASIVA			
Transakcioni depoziti	26	25,823,487	18,748,668
Ostali depoziti	27	75,917,706	31,779,271
Primljeni krediti	28	37,270,476	47,888,434
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	29	20	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	30	194	216
Rezervisanja	31	752,449	294,100
Obaveze za poreze	32	60,817	19,040
Obaveze iz dobitka	33	-	3,625
Ostale obaveze	34	15,480,796	15,950,662
UKUPNO OBAVEZE		155,305,945	114,684,037
KAPITAL			
Rezerve iz dobiti	35	23,724,274	12,897,455
Revalorizacione rezerve	35	8,851,480	7,232,769
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	35	1,108	1,010
Dobitak	35	43	43
		1,378,745	1,618,711
UKUPAN KAPITAL		33,955,564	21,749,902
UKUPNO PASIVA		189,261,509	136,433,939
VANBILANSNE STAVKE			
Poslovi u ime i za račun trećih lica	36	2,020,512	1,678,411
Preuzete buduće obaveze	36	57,519,175	56,067,776
Derivati	36	2,389,971	3,490,644
Druge vanbilansne pozicije	36	63,418,142	36,867,158

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 19. mart 2012. godine

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



Sanja Đeković
Menadžer Odeljenja računovodstva



Sonja Miladinovski
Član Izvršnog odbora



Antoine Toussaint
Predsednik Izvršnog odbora




IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU


<i>(u hiljadama dinara)</i>	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Posebna rezerva za procenjene gubitke	Revalorizacione rezerve	Dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	12,896,202	1,253	215,143	5,419,704	176,580	1,597,922	20,306,804
Nerealizovani gubici po osnovu svođenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost	-	-	-	-	(175,613)	-	(175,613)
Prenos neraspoređenog dobitka na posebnu rezervu za procenjene gubitke	-	-	-	1,597,922	-	(1,597,922)	-
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnim i vanbilansnim pozicijama	-	-	-	11,697,659	-	-	11,697,659
Nedostajući iznos rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnim i vanbilansnim pozicijama	-	-	-	(11,697,659)	-	-	(11,697,659)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	1,618,711	1,618,711
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	12,896,202	1,253	215,143	7,017,626	967	1,618,711	21,749,902
Emisija akcija	10,826,819	-	-	-	-	-	10,826,819
Prenos neraspoređenog dobitka na posebnu rezervu za procenjene gubitke	-	-	-	1,618,711	-	(1,618,711)	-
Nerealizovani dobiti po osnovu svođenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost	-	-	-	-	98	-	98
Dobitak tekuće godine. ,	-	-	-	-	-	1,378,745	1,378,745
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	23,723,021	1,253	215,143	8,636,337	1,065	1,378,745	33,955,564

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 19. mart 2012. godine

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


 Sanja Deković
 Menadžer Odeljenja računovodstva


 Sonja Miladinovski
 Član Izvršnog odbora


 Antoine Toussaint
 Predsednik Izvršnog odbora



IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

	2011	2010
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	14,434,332	10,430,521
Prilivi od kamata	10,958,499	7,724,860
Prilivi od naknada	3,428,439	2,623,162
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	47,394	82,279
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	-	220
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(10,176,226)	(7,216,690)
Odlivi po osnovu kamata	(3,799,152)	(2,217,979)
Odlivi po osnovu naknada	(1,465,546)	(862,174)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(2,190,098)	(1,885,773)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(371,406)	(361,571)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(2,350,024)	(1,889,193)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	4,258,106	3,213,831
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	49,753,128	2,417,282
Povećanje depozita od banaka i komitenata	49,753,128	2,417,282
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	47,054,151	37,101,148
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	46,766,301	34,241,717
Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	287,850	2,859,431
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	6,957,083	(31,470,035)
Plaćeni porez na dobit	(192,822)	(152,407)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	6,764,261	(31,622,442)

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

	2011	2010
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	29,365	-
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	29,365	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(432,792)	(310,726)
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	-	-
Odlivi za kupovinu udela (učešća)	(22,970)	(36,004)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(409,822)	(274,722)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(403,427)	(310,726)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	10,826,996	25,212,780
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	10,826,819	-
Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	-	25,212,780
Neto prilivi gotovine po osnovu hartija od vrednosti	177	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(10,986,450)	(513)
Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	(862,299)	-
Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	(10,124,151)	-
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	-	(513)
Neto (odliv)/priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(159,454)	25,212,267
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	75,043,821	38,060,583
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE	(68,842,441)	(44,781,484)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	6,201,380	(6,720,901)
GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena 16)	2,467,140	9,062,085
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	254,122	125,956
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena 16)	8,922,642	2,467,140

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 19. mart 2012. godine

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



Sanja Đeković
Menadžer Odeljenja
računovodstva



Sonja Miladinovski
Član Izvršnog odbora



Antoine Toussaint
Predsednik Izvršnog odbora



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI

Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 14. decembra 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.

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

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.

Sedište Banke nalazi se u Beogradu, ulica Bulevar Zorana Đinđića 50 a/b. Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka je zapošljavala 1.331 radnika (2010.: 1.246). Banka ima 102 ekspoziture (2010.: 90 ekspozitura).

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. godine izvršila registraciju za obavljanje custody poslova.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Banke za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009), 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 i reviziji propisano je da banke vode, sastavljaju i prikazuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI"), kao i Tumačenjima računovodstvenih standarda.

MRS, MSFI i Tumačenja računovodstvenih standada, izdatih od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda od 1. januara 2009 godine, Ministarstvo Finansija republike Srbije zvanično je usvojila 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 objavljenja nakon 1. januara 2009. godine nisu primenjena prilikom pripreme priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su pripremljeni u formi propisanoj Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 74/2008, 3/2009, ispravka 12/2009 i 5/2010). Ovima 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:

1. Banka 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.
2. „Vanbilansne pozicije“ su prikazane na obrascu bilansa stanja (Napomena 36). Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
3. Dodatna obelodanjivanja predviđena standardima, izmenama standarda i interpretacijama objavljenim nakon 1. januara 2009. godine nisu primenjena prilikom pripreme priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi 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.

Priloženi finansijski izveštaji uključuju potraživanja, obaveze, rezultate poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine Banke bez uključivanja zavisnog pravnog lica - Sogelease Srbija d.o.o, Beograd i pridruženih pravnih lica Societe Generale Penzije a.d. Beograd i Societe Generale Osiguranje ad za životno osiguranje Beograd. Banka sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje, koji se pripremaju i predaju u skladu sa relevantnim računovodstvenim propisima Republike Srbije.

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

Finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2010. godinu.

2.2. Uperedni podaci

Uperedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2010. godinu, koji su bili predmet revizije.

2.3. Značajne računovodstvene procene i prosuđivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke 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 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 instrumenata 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

Banka 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, Banka vrši pregled kreditnog portfolia najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Značajne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)

U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Banka 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 Banci, ili na nacionalne ili lokalne okolnosti koje imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Banke.

Rukovodstvo Banke 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.

Obezvredjenje učešća u kapitalu

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

Obezvredjenje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju

U slučaju finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, Banka 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.

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 aktivu Banke, uticaj svake promene u navedenim pretpostavkama može imati materijalno značajan uticaj na finansijski položaj Banke, kao i na rezultate njenog poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Značajne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke. 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

Banka 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. Banka 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 su na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika

2.4.1. Preračunavanje stranih valuta

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

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 44).

Positivne 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 13).

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 Banke 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.

Banka 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)****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 Banke 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 Banka 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 20%
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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.6. Osnovna sredstva (nastavak)

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 14).

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

2.4.7. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena 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, primenom sledećih stopa:

Nematerijalna ulaganja od 14.3% do 20%

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 Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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 Banke, od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "uobičajen način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Banka izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Kada je Banka 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 Banka angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Banka 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 Banke 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.

Banka 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 potkategorije: finansijska sredstva koja se drže radi prodaje 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 dobitci i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.9. *Finansijski instrumenti (nastavak)*

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 Banka 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.

Banka 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

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, kursevima 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 umanju 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, Banka 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, umanjnjen 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, umanjnjen 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 kapitalu zavisnih pravnih lica

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica u kojima izveštajno pravno lice ima udeo u vlasništvu iznad 50%, ili više od polovine prava glasa, ili pravo upravljanja finansijskom, odnosno poslovnom politikom zavisnog preduzeća.

Banka na dan 31. decembra 2011. godine, poseduje 100% vlasništva privrednog društva Sogelase Srbija d.o.o. Beograd. Učešće u kapitalu navedenog zavisnog pravnog lica iskazano je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti (Napomena 21).

Banka u skladu sa MRS 27 "Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji" sastavlja 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 i gubici eliminišu se u potpunosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

v. Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica

Ulaganja u entitet u kome Banka ima značajan uticaj, a koje nije ni zavisni entitet ni učešće u zajedničkom poduhvatu naziva se, u skladu sa MRS 28, ulaganje u pridruženi entitet. Ulaganje se vodi po metodu udela, a klasifikuje kao sredstvo raspoloživo za prodaju.

Ulaganje u pridružena pravna lica se klasifikuje kao finansijsko sredstvo raspoloživo za prodaju, i evidentira se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti. Banka na dan 31. decembra 2011. godine, ima investirana sredstva u sledeće pridružene entitete:

- Societe Generale Penzije a.d. Beograd, učestvujući u ukupnom kapitalu Društva sa 49%
- Societe Generale Osiguranje ad za životno osiguranje Beograd, učestvujući u ukupnom kapitalu Društva sa 49%

vi. Krediti i potraživanja

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

Nakon početnog vrednovanja, kredit i plasmani bankama i komitentima se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjnim 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.

Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

vi. Krediti i potraživanja (nastavak)

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike

U skladu sa internom politikom Banke, na izveštajni datum Banka 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, docnje 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, Banka 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 Banka utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju za finansijska sredstva za koja je vršena individualna procena Banka 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 Banka 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

vi. Krediti i potraživanja (nastavak)

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike

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 9). 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 Banku.

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 9).

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

vii. Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Banka 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 dospeo. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja.

Reprogramirani krediti podlezu 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 - Banka 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 - Banka 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

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

Posebna 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", br. 129/2007, 63/2008, 104/2009, 30/2010, 94/2011).

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, posebna rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata: A (0%), B (2%), V (15%), G (30%) i D (100%) (za 2010. godinu su primenjivane stope: A (0%), B (5%-10%), V (20%-35%), G (40%-75%) i D (100%)).

Banka je svojim unutrašnjim aktom odredila kriterijume i metodologiju za utvrđivanje posebne 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.

Obračunata posebna rezerva za procenjene gubitke umanjena je za ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, koja je u skladu sa računovodstvenom politikom Banke obelodanjenom u Napomeni 2.4.9. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena 9).

Iznos posebne rezerve za procenjene gubitke, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, izdvaja se iz neraspoređenog dobitka na osnovu Odluke Skupštine Banke i evidentira u okviru rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po plasmanima.

U saglasnosti sa novom Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavke banke, banka nije u obavezi da formira posebne rezerve za procenjene gubitke iz dobiti ali je dužna u svakom trenutku održavati kapital na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju kao i da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.4.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanja se priznaju kada Banka 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 41), osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Banka 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, Banka 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. Banka 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. Banka 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. 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 Banka 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 kumuliranih 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

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 35).

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.

2.4.19. Finansijske garancije

U uobičajenom toku poslovanju Banka 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 previđenim ugovorom.

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izveštajima po fer vrednosti na datum kada je garancija data. Nakon inicijalnog priznavanja, obaveze Banke 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. Banka 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 10% utvrđuje se poreskim bilansom Banke.

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 10 dana po isteku roka za podnošenje finansijskih izveštaja, odnosno do 10. marta naredne godine.

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 50% 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, 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 umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.4.20. Porezi i doprinosi (Nastavak)

(a) Porez na dobit (Nastavak)

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. Trenutno važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

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.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom zvaničnih poreskih stopa u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.4.20. Porezi i doprinosi (Nastavak)

(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 11).

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 36). Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

Prihodi i rashodi od kamata prema klasama finansijskih instrumenata dati su u sledećoj tabeli:

Prihodi po osnovu kamata	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od kamata po osnovu kredita	9,469,563	6,213,399
Prihodi od kamate po osnovu depozita	109,270	57,484
Prihodi od kamata po osnovu hartija od vrednosti	81,352	227,798
Prihodi od kamata po osnovu reverse repo poslova	450,024	631,198
Prihodi od kamata po osnovu državnih zapisa	467,511	375,424
Prihodi od kamata po osnovu ostalih plasmana	462,731	268,378
Prihodi od kamata po osnovu kredita u stranoj valuti	219,323	112,748
Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	1,232	1,982
Prihodi od kamata po osnovu državnih zapisa u stranoj valuti	25,397	-
Ukupno prihodi po osnovu kamata	<u>11,286,403</u>	<u>7,888,411</u>

Rashodi po osnovu kamata	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Rashodi kamata po osnovu kredita	(167,148)	(104,555)
Rashodi kamata po osnovu depozita	(1,094,518)	(416,046)
Rashodi kamata po osnovu ostalih obaveza	(7,713)	(4,713)
Rashodi kamata po osnovu kredita u stranoj valuti	(1,165,183)	(834,917)
Rashodi kamata po osnovu depozita stranoj valuti	(2,254,058)	(1,108,890)
Rashodi kamata po osnovu ostalih obaveza u stranoj valuti	(7)	(105)
Ukupno rashodi po osnovu kamata	<u>(4,688,627)</u>	<u>(2,469,226)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

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

Prihodi od kamata	<i>U hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Povezane banke	781	1,884
Druga povezana lica	10,127	3,514
Druge banke i finansijske institucije	43,542	44,047
Narodna banka Srbije	564,061	682,777
Preduzeća	5,768,821	3,497,281
Javni sektor	1,247,443	776,805
Preduzetnici	39,356	30,752
Stanovništvo	3,541,402	2,844,296
Strana lica	1,971	472
Drugi komitenti	68,899	6,583
	11,286,403	7,888,411
Rashodi od kamata		
Povezane banke	(1,794,744)	(959,630)
Druga povezana lica	(29,265)	(29,074)
Druge banke i finansijske institucije	(155,418)	(136,696)
Narodna banka Srbije	-	(160)
Preduzeća	(1,133,897)	(461,404)
Javni sektor	(10,883)	(7,468)
Preduzetnici	(1,588)	(434)
Stanovništvo	(1,096,182)	(766,146)
Strana lica	(460,916)	(107,047)
Drugi komitenti	(5,734)	(1,167)
	(4,688,627)	(2,469,226)
Dobitak po posnovu kamata	6,597,776	5,419,185

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

4. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	193,860	163,535
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	147,540	139,315
Poslovi kupovine i prodaje deviza	1,615,321	823,061
Kreditni poslovi	29,177	36,786
Poslovi sa platnim karticama	377,660	381,562
Garancijski i drugi poslovi jemstva	487,125	591,280
Poslovi upravljanja sredstvima za račun drugih lica	14,137	13,291
Ostale naknade i provizije	585,208	498,995
Ukupno prihodi od naknada i provizija	<u>3,450,028</u>	<u>2,647,825</u>

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Rashodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	(30,382)	(27,412)
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	(3,515)	(2,736)
Poslovi kupovine i prodaje deviza	(1,020,447)	(430,212)
Naknade i provizije po kreditima	(16,691)	(14,408)
Poslovi sa platnim karticama	(121,318)	(118,919)
Brokerske naknade i provizije	(434)	(358)
Ostale naknade i provizije	(272,733)	(268,269)
Ukupno rashodi od naknada i provizija	<u>(1,465,520)</u>	<u>(862,314)</u>
Dobitak od naknada i provizija	<u>1,984,508</u>	<u>1,785,511</u>

5. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

Banka je tokom 2010. godine ostvarila prihod u iznosu od RSD 227,965 hiljada po osnovu prodaje VISA akcija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

6. NETO PRIHODI I RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od kursnih razlika	67,006,949	21,638,991
Rashodi po osnovu kursnih razlika	<u>(65,980,511)</u>	<u>(27,240,073)</u>
Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika	<u>1,026,438</u>	<u>(5,601,082)</u>

7. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od dividendi i učešća	-	221
Prihodi od dividendi i učešća	<u>-</u>	<u>221</u>

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od zakupa	18,524	15,812
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	8,539	288
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	121	1,418
Viškovi	426	201
Ostali prihodi	<u>42,944</u>	<u>25,520</u>
Ukupno ostali poslovni prihodi	<u>70,554</u>	<u>43,239</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija		
Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 18)	(253,195)	(503,179)
Dati krediti i depoziti (Napomena 19)	(2,948,219)	(2,340,383)
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 20)	(4,657)	(12,000)
Ostali plasmani (Napomena 22)	(443,259)	(580,999)
Ostala sredstva (Napomena 25)	(21,769)	(7,983)
	<u>(3,671,099)</u>	<u>(3,444,544)</u>
Rashodi rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni (Napomena 31)	(949,140)	462,393
Rashodi rezervisanja za naknadne zaposlenima (Napomena 31)	(71,873)	(25,935)
Rashodi od naplaćenih suspendovanih kamata	(69,018)	(19,862)
Ukupno rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	<u>(4,761,130)</u>	<u>(3,952,734)</u>
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija		
Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 18)	191,313	375,581
Kreditni i plasmani komitentima (Napomena 19, 22)	1,926,753	1,836,343
Ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	43
Ulaganje u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 20)	8,692	18,047
Ostala sredstva (Napomena 25)	3,423	435
	<u>2,130,180</u>	<u>2,230,449</u>
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 31)	568,599	435,560
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze	-	665
Prihodi od naplaćenih suspendovanih kamata	568	241
Neto (rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	<u>(2,061,783)</u>	<u>(1,285,819)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Troškovi zarada	1,355,424	1,179,720
Troškovi naknada zarada	174,995	152,427
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	259,465	218,217
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	348,551	296,525
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	16,233	12,111
Ostali lični rashodi	35,244	29,721
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2,189,912	1,888,721

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 23)	300,016	298,622
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 23)	144,262	139,458
Ukupno troškovi amortizacije	444,278	438,080

12. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Nematerijalni troškovi	396,003	361,265
Troškovi osiguranja	198,798	170,544
Troškovi doprinosa	382,502	341,143
Troškovi zakupa ekspozitura	369,030	330,471
Troškovi reklame i propagande	192,390	114,807
Troškovi materijala	175,915	164,646
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	153,287	164,337
Troškovi tehničke pomoći	146,500	111,585
Troškovi proizvodnih usluga	144,810	92,797
Troškovi PTT usluga	139,832	142,960
Refundirani troškovi naknada	71,860	74,207
Ostali rashodi	49,533	59,221
Troškovi telekomunikacionih usluga	47,980	53,686
Ostali troškovi proizvodnih usluga	32,698	13,486
Troškovi poreza	30,681	32,247
Troškovi zakupnina - službeni	21,646	27,939
Rashodi po osnovu otpisa nenaplativih potraživanja	10,812	11,304
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	4,992	6,545
Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	3,082	607
Troškovi strane literature	2,575	2,352
Manjkovi i štete	145	154
Ukupno operativni i ostali poslovni rashodi	2,575,071	2,276,303

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

13. PRIHODI I RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od:		
- promene vrednosti imovine	9,253,361	8,142,724
- promene vrednosti obaveza	1,387,741	1,483
Ukupno prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	10,641,102	8,144,207
Rashodi od:		
- promene vrednosti imovine	(9,209,577)	(2,348,767)
- promene vrednosti obaveza	(2,309,850)	(12,296)
Ukupno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	(11,519,427)	(2,361,063)
Neto (rashodi)/prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	(878,325)	5,783,144

14. POREZ NA DOBIT

(a) Komponente poreza na dobitak

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Tekući porez na dobitak	(158,462)	(160,338)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	7,299	9,788
Ukupno prorez na dobitak	(151,163)	(150,550)

Usaglašavanje poreza na dobit i rezultata poslovanja pre oporezivanja

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Dobitak pre oporezivanja	1,529,908	1,769,261
Porez na dobit obračunat po stopi od 10%	152,991	176,926
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	23,483	3,003
Prihodi po osnovu transfernih cena	3,118	2,432
Iskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(31,267)	(46,058)
Ostalo	2,838	14,247
Porez na dobit	151,163	150,550
Efektivna poreska stopa	9.88%	8.51%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

14. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Komponente odloženih poreskih sredstava

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava	24,134	13,557
Odložena poreska sredstva po osnovu uklakulisanih a neizmirenih obaveza prema državi	4,969	10,813
Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neisplaćenih otpremnina	4,667	2,102
Ostalo	(123)	(112)
	33,647	26,360

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

	<i>u hiljadama dinara</i>							
	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Bilans uspeha	Efekat na kapitalu	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Bilans uspeha	Efekat na kapitalu
	2011	2011	2011	2011	2010	2010	2010	2010
Privremene razlike:								
Između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava	24,134	-	10,577	-	13,557	-	12,127	-
Ostale privremene razlike	9,636	-	(3,278)	-	12,915	-	12,915	-
Neiskorišćeni prenosivi poreski krediti	-	-	-	-	-	-	(15,254)	-
Ostalo	(123)	-	-	(11)	(112)	-	-	(112)
Stanje na dan 31.decembra	33,647	-	7,299	(11)	26,360	-	9,788	(112)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

15. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji je izračunata tako što se godišnji neto dobitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Banke, podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Neto dobitak koji se odnosi na vlasnike običnih akcija Banke (u hiljadama dinara)	1,378,745	1,618,711
Ponderisani prosečni broj običnih akcija za osnovnu zaradu po akciji	<u>3,743,180</u>	<u>2,898,022</u>
Zarada po akciji (u dinarima)	<u>368</u>	<u>559</u>

16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gotovina u blagajni		
- u dinarima	906,902	757,993
- u stranoj valuti	786,454	708,910
Žiro račun	5,102,610	148,072
Računi u stranoj valuti kod:		
- drugih banaka u okviru Societe Generale grupe	443,437	568,648
- Centralnog registra hartija od vrednosti	5,169	3,337
- ostalih banaka u inostranstvu	<u>1,678,070</u>	<u>280,180</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8,922,642</u>	<u>2,467,140</u>

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) koja propisuje da banke obračunavaju dinarsku obaveznu rezervu po stopi od 5% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno po stopi od 0% na iznos prosečnog dnevnog stanja 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 2011. godine do 17. januara 2012. godine iznosila je RSD 5,080,309 hiljada i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2011. godine iznosila je 2.50% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

17. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obavezna rezerva u stranoj valuti	26,283,492	14,076,942
Potraživanja od Narodne banke Srbije po osnovu reverse repo poslova	11,300,000	-
Ostali kratkoročni depoziti:		
- u dinarima	2,400,000	4,100,000
- u stranoj valuti	-	1,003,798
Stanje na dan 31. decembra	<u>39,983,492</u>	<u>19,180,740</u>

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) koja propisuje da banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 30% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine i po stopi od 25% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine u toku jednog kalendarskog meseca.

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije po osnovu deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011) banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 100% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke.

Takođe, 15% obračunate devizne obavezne rezerve za devizne obaveze sa inicijalnom ročnošću do 2 godine i 10% obračunate devizne obavezne rezerve za devizne obaveze sa inicijalnom ročnošću preko 2 godine se se preračunava u dinare po kursnu na dan kada se izveštaj šalje i samim tim izdvaja u dinarima.

Obračunata devizna obavezna rezerva za decembar 2011. godine iznosila je EUR 246,798 hiljada i ista je bila usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

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

Potraživanja po reverse repo transakcijama u iznosu od RSD 11,300,000 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine odnose se na sredstva plasirana u blagajničke zapise Narodne banke Srbije sa rokom dospeća do 14 dana i kamatnom stopom od 9.75% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

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

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obračunata dospelata kamata:		
- u dinarima	946,944	666,550
- u stranoj valuti	5,974	601
	<u>952,918</u>	<u>667,151</u>
Potraživanja za naknade:		
- u dinarima	91,833	70,065
- u stranoj valuti	3,942	4,339
	<u>95,775</u>	<u>74,404</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(416,823)</u>	<u>(356,843)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>631,870</u>	<u>384,712</u>

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

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Stanje na dan 1. januar	356,843	229,245
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	253,195	503,179
Ukidanje ispravki vrednosti (Napomena 9)	(191,313)	(375,581)
Kursne razlike	(1,902)	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>416,823</u>	<u>356,843</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA, PRODAJE, PROMENE FER VREDNOSTI DERIVATA I DRUGA POTRAŽIVANJA (nastavak)

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
U dinarima		
Druge banke i finansijske institucije	106,588	18,383
Narodna banka Srbije	5,906	1,485
Preduzetnici	12,481	8,912
Preduzeća	613,955	404,120
Javni sektor	5,565	-
Stanovništvo	292,678	302,457
Strana lica	496	456
Drugi komitenti	1,108	802
	<u>1,038,777</u>	<u>736,615</u>
U stranoj valuti		
Povezane banke	-	142
Preduzetnici	24	-
Preduzeća	5,950	585
Strana lica	3,942	4213
	<u>9,916</u>	<u>4,940</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(416,823)</u>	<u>(356,843)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>631,870</u>	<u>384,712</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

19. DATI KREDITI I DEPOZITI

(a) Pregled po vrstama plasmana

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Plasmani u dinarima		
Kreditni po transakcionim računima	5,261,299	4,096,521
Potrošački krediti	4,254,509	4,461,266
Kreditni za obrtna sredstva	70,752,907	53,277,573
Izvozni krediti	1,226,653	1,844,126
Investicioni krediti	11,830,332	9,983,958
Stambeni krediti	20,803,791	17,335,318
Ostali krediti	12,595,445	10,930,441
	<u>126,724,936</u>	<u>101,929,203</u>
Plasmani u stranoj valuti		
Kreditni za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva	2,079,154	2,095,701
Ostali krediti	1,627,584	1,640,919
Ostali dati depoziti	-	79,570
	<u>3,706,738</u>	<u>3,816,190</u>
Ukupno plasmani	<u>130,431,674</u>	<u>105,745,393</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(3,848,520)</u>	<u>(2,636,862)</u>
Neto plasmani komitentima	<u>126,583,154</u>	<u>103,108,531</u>

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 jedne godine. Kamata na kredite odobrene u 2011. godini se obračunava po kamatnoj stopi u visini jednomesečnog, kvartalnog ili polugodišnjeg EURIBOR-a ili LIBOR-a uvećanog u proseku za 4.43%, odnosno BELIBOR-a ili dvonedeljne REPO stope uvećane u proseku za 1.30% od 2.40% za dinarske kredite.

Tokom 2011. godine stanovništvu su odobravani dugoročni kreditni za kupovinu stambenog prostora sa rokom dospeća od 5 do 25 godina i sa kamatnom stopom koja se bazira na 6M EURIBOR-u uvećanom za 3.95% do 4.55%, odnosno za kredite sa fiksnom kamatnom stopom u rasponu od 5.50% do 7.90%. Takođe, dinarski dugoročni kreditni za kupovinu stambenog prostora uvedeni su u regularnu ponudu krajem 2011. godine. Kreditni se odobravaju sa rokom dospeća od 5 do 25 godina i sa kamatnom stopom baziranom na 1M BELIBOR-u uvećanom za 4.75% do 5.00%

Stanovništvu su, takođe, odobravani kratkoročni i dugoročni gotovinski i potrošački kreditni, kao i kreditne kartice i minusi po tekućem računu.

U 2011. godini odobravani su i kreditni veoma malim preduzećima, preduzetnicima i registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima. Kamatna stopa za kratkoročne kredite namenjene finansiranju obrtnog kapitala kretala se u rasponu od 8.50% do 17.75% na godišnjem nivou za EUR indeksirane kredite i 20.00% do 24.50% godišnje za dinarske kredite, dok su se investicioni kreditni ročnosti preko godinu dana odobravali sa kamatnim stopama baziranim na 6M EURIBOR-u uvećanom za 7.95% do 14.25%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

19. DATI KREDITI I DEPOZITI (Nastavak)

(b) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita

	2011			2010		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<i>u hiljadama dinara</i>						
U dinarima						
Kredit i plasmani:						
- Banke i finansijske institucije	2,701,956	1,374,961	4,076,917	1,497,777	4,492,732	5,990,509
- Preduzeća	47,000,340	35,668,239	82,668,579	38,002,265	23,853,766	61,856,031
- Preduzetnici	229,364	218,810	448,174	253,886	165,696	419,582
- Stanovništvo	2,624,085	36,106,087	38,730,172	2,573,986	30,853,095	33,427,081
- Javni sektor	27,641	582,044	609,685	-	-	-
- Strana lica	2,366	83,742	86,108	3,073	87,171	90,244
- Drugi komitenti	92,186	13,115	105,301	104,616	41,140	145,756
Ukupno u dinarima	52,677,938	74,046,998	126,724,936	42,435,603	59,493,600	101,929,203
U stranoj valuti						
Kredit i plasmani:						
- Banke i finansijske institucije	-	-	-	79,570	-	79,570
- Preduzeća	1,707,265	264,912	1,972,179	1,535,541	347,419	1,882,960
- Preduzetnici	2,336	-	2,336	1,745	-	1,745
- Stanovništvo	-	-	-	-	-	-
- Javni sektor	-	1,627,582	1,627,582	-	1,640,919	1,640,919
- Strana lica	104,641	-	104,641	210,996	-	210,996
- Drugi komitenti	-	-	-	-	-	-
Ukupno u stranoj valuti	1,814,242	1,892,494	3,706,738	1,827,852	1,988,338	3,816,190
Ukupno plasmani komitentima	54,492,180	75,939,492	130,431,674	44,263,455	61,481,938	105,745,393
Ispravka vrednosti: Stanje na dan 31. decembra	2,947,680	900,840	3,848,520	2,206,981	429,881	2,636,862
	51,544,500	75,038,652	126,583,154	42,056,474	61,052,057	103,108,531

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	
	2011	2010
Stanje na dan 1. januar	2,636,862	1,875,449
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	2,948,219	2,340,383
Ukidanje ispravki vrednosti (Napomena 9)	(1,750,005)	(1,578,139)
Kursne razlike	22,227	-
Direktan otpis	(8,783)	(831)
Stanje na dan 31. decembra	3,848,520	2,636,862

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

20. HARTIJE OD VREDNOSTI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
<i>u dinarima</i>		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	3,744,260	3,358,072
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	320,360	1,377,591
<i>u stranoj valuti</i>		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	995,237	1,975
	5,059,856	4,737,638
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2,055)	(6,089)
Stanje na dan 31. decembra	5,057,802	4,731,549

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

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Beogradska berza	906	906
Tržište novca	89	89
Swift	2,072	1,975
Državni zapisi Republike Srbije	4,736,429	3,357,077
Minus: Ispravka vrednosti hartije Tržište novca	(89)	(89)
Neto hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	4,739,407	3,359,958
Hartije od vrednosti koje se drže do dopeća		
Eskontovane menice	320,360	1,377,591
Minus: Ispravka vrednosti	(1,965)	(6,000)
Neto hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	318,395	1,371,591
Stanje na dan 31. decembra	5,057,802	4,731,549

Promene na računima ispravke vrednosti prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011.			2010.		
	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. januar	6,000	89	6,089	12,047	132	12,179
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	4,657	-	4,657	12,000	-	12,000
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	(8,692)	-	(8,692)	(18,047)	(43)	(18,090)
Stanje na dan 31. decembra	1,965	89	2,054	6,000	89	6,089

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

21. UDELI (UČEŠĆA)

Učešća u kapitalu klasifikovana u okviru finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju koja se ne kotiraju na tržištu uključuju sledeća ulaganja u zavisna i pridružena pravna lica:

	% učešća	2011	u hiljadama dinara	
			% učešća	2010
Zavisna pravna lica				
SogeLease Srbija	100%	85,984	100%	85,984
Pridružena pravna lica				
Societe Generale Osiguranje	49%	182,324	49%	159,354
Societe Generale Penzije	49%	96,731	49%	96,731
Stanje na dan 31. decembra		365,039		342,069

22. OSTALI PLASMANI

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Kupljeni plasmani - faktoring	3,244,325	2,025,312
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u stranoj valuti	1,096,439	1,027,487
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u dinarima	465,211	154,588
Ostali plasmani u stranoj valuti	4,186	4,220
Ukupno plasmani komitentima	4,810,161	3,211,607
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(872,997)</i>	<i>(605,035)</i>
Stanje na dan 31. decembra	3,937,164	2,606,572

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

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Stanje na dan 1. januar	605,035	282,240
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	443,259	580,999
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	(176,748)	(258,204)
Kursne razlike	1,374	-
Ostale promene	77	-
Stanje na dan 31. decembra	872,997	605,035

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

22. OSTALI PLASMANI (nastavak)

	2011			2010		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Kredit i plasmani:						
- Banke i druge finansijske institucije	99,378	-	99,378	-	-	-
- Preduzeća	2,742,674	851,909	3,594,583	1,326,185	835,680	2,161,865
- Preduzetnici	15,575	-	15,575	17,635	-	17,635
- Drugi komitenti	-	-	-	400	-	400
Ukupno u dinarima	2,857,627	851,909	3,709,536	1,344,220	835,680	2,179,900
U stranoj valuti						
Kredit i plasmani:						
- Preduzeća	1,096,439	-	1,096,439	1,027,487	-	1,027,487
- Javni sektor	4,186	-	4,186	4,220	-	4,220
Ukupno u stranoj valuti	1,100,625	-	1,100,625	1,031,707	-	1,031,707
Ukupno plasmani komitentima	3,958,252	851,909	4,810,161	2,375,927	835,680	3,211,607
Ispravka vrednosti:	(867,770)	(5,227)	(872,997)	(600,819)	(4,216)	(605,035)
Stanje na dan 31. decembra	3,090,482	846,682	3,937,164	1,775,108	831,464	2,606,572

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
23. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

U hiljadama dinara	Zemljište	Gradevinski objekti	Oprema i ostala osnovna sredstva	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Nematerijalna ulaganja
NABAVNA VREDNOST							
Stanje na dan							
1. januara 2010. godine	1,705,410	71,049	1,376,337	396,219	16,740	33,895	884,858
Povećanja u toku godine	-	-	76,257	4,917	193,708	8,989	-
Prenosi (sa)/na	-	-	25,580	36,393	(86,058)	(40,551)	64,636
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(102,163)	(9,595)	-	-	-
Ostalo	-	-	20,226	-	(986)	-	(20,226)
Stanje na dan							
31. decembra 2010. godine	1,705,410	71,049	1,396,237	427,934	123,403	2,333	929,268
Povećanja u toku godine	-	-	1,882	-	350,643	69,220	-
Prenosi (sa)/na	80,600	-	195,659	59,192	(370,034)	(38,494)	73,076
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(204,531)	(2,679)	-	-	-
Ostalo	-	-	5,629	(303)	-	-	(5,629)
Stanje na dan							
31. decembra 2011. godine	1,786,010	71,049	1,394,877	484,144	104,012	33,059	996,714
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI							
Stanje na dan							
1. januara 2010. godine	288,052	-	856,234	169,844	-	-	219,536
Amortizacija (Napomena 11)	92,533	-	170,249	35,840	-	-	139,458
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(99,352)	(3,925)	-	-	-
Ostalo	-	-	20,226	-	-	-	-20,226
Stanje na dan							
31. decembra 2010. godine	380,585	-	947,356	201,759	-	-	338,768
Amortizacija (Napomena 11)	94,404	-	164,666	40,946	-	-	144,262
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(170,433)	(1,251)	-	-	-
Ostalo	-	-	5,629	-	-	-	-5,629
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	474,989	-	947,219	241,453	-	-	477,401
Neotpisana vrednost na dan:							
- 31. decembra 2011. godine	1,311,021	71,049	447,658	242,690	104,012	33,059	519,313
- 31. decembra 2010. godine	1,324,825	71,049	448,881	226,175	123,403	2,333	590,500

Banka nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita.

Usled nepotpunih katastarskih evidencija Banka nema izvode iz lista nepokretnosti za građevinske objekte neto sadašnje vrednosti od RSD 18,637 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine (31. decembra 2010. godine RSD 88,831 hiljada). Rukovodstvo Banke je preduzelo sve neophodne mere radi pribavljanja izvoda iz lista nepokretnosti.

24. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava	24,134	13,557
Odložena poreska sredstva po osnovu ukalulisanih a neizmirenih obaveza prema državi	4,969	10,813
Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neisplaćenih otpremnina	4,667	2,102
Ostalo	(123)	(112)
Stanje na dan 31. decembra	33,647	26,360

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

25. OSTALA SREDSTVA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	7,049	6,377
Potraživanja po osnovu avansa datih za trajna ulaganja	11,578	3,501
Potraživanja od zaposlenih	198	170
Potraživanja za više placen porez na dobit	30,735	-
Potraživanja iz operativnog poslovanja sa platnim karticama	377,681	299,455
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	94,153	50,068
Prolazni i privremeni računi	-	(292)
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva u stranoj valuti	4,250	5,529
Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti	7,248	2,561
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u stranoj valuti	10,449	20,031
Prolazni i privremeni računi u stranoj valuti	-	-4,215
Potraživanja u obračunu u stranoj valuti	3,389	7,387
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	308,042	214,127
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode	15,013	22,475
Razgraničeni ostali troškovi	71,468	67,185
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	4,337	9,596
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u stranoj valuti	5,025	4,842
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope u stranoj valuti	44,329	56,000
Razgraničeni ostali troškovi u stranoj valuti	58,148	50,977
	1,053,092	815,774
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(35,196)</i>	<i>(16,674)</i>
Stanje na dan 31. decembra	1,017,896	799,100

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

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Stanje na dan 1. januar	16,674	9,126
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	21,769	7,983
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	(3,423)	(435)
Kursne razlike	176	-
Stanje na dan 31. decembra	35,196	16674

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

26. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Transakcioni depoziti u dinarima	10,568,957	9,512,800
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	<u>15,254,530</u>	<u>9,235,868</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>25,823,487</u>	<u>18,748,668</u>

	<u>2011</u>			<u>2010</u>		
	<u>u dinarima</u>	<u>u stranoj valuti</u>	<u>ukupno</u>	<u>u dinarima</u>	<u>u stranoj valuti</u>	<u>Ukupno</u>
- Druge banke	-	-	-	50	-	50
- Finansijske organizacije	159,577	36,321	195,898	135,202	8,919	144,121
- Investicioni fondovi i dobrovoljni penzioni fondovi	490,475	129	490,604	335,221	129,067	464,288
- Osiguravajuće organizacije	29,478	18,209	47,687	13,368	5,225	18,593
- Holding kompanije	48,665	143,477	192,142	258,929	1,115,136	1,374,065
- Preduzeća	7,473,348	12,372,340	19,845,688	6,877,261	5,249,546	12,126,807
- Preduzetnici	138,047	19,254	157,301	127,426	61,092	188,518
- Stanovništvo	1,901,861	1,050,219	2,952,080	1,422,537	1,104,750	2,527,287
- Javni sektor	49,338	236,818	286,156	23,820	217,851	241,671
- Strane banke	4,292	2,852	7,144	11,140	5,939	17,079
- Ostala strana lica	119,970	1,148,078	1,268,048	157,614	1,054,111	1,211,725
- Drugi komitenti	153,906	226,833	380,739	150,232	284,232	434,464
Stanje na dan 31. decembra	<u>10,568,957</u>	<u>15,254,530</u>	<u>25,823,487</u>	<u>9,512,800</u>	<u>9,235,868</u>	<u>18,748,668</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
27. OSTALI DEPOZITI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Štedni depoziti	1,263,874	119,895
Depoziti po osnovu datih kredita	45,921	70,913
Namenski depoziti	186,445	61,624
Ostali depoziti	14,462,648	4,410,238
Štedni depoziti u stranoj valuti	40,602,670	23,394,529
Depoziti po osnovu datih kredita u stranoj valuti	2,163,869	1,191,536
Namenski depoziti u stranoj valuti	891,679	1,277,377
Ostali depoziti u stranoj valuti	16,300,600	1,253,159
Stanje na dan 31. decembra	<u>75,917,706</u>	<u>31,779,271</u>

	<i>u hiljadama dinara</i>					
	<u>2011</u>			<u>2010</u>		
	<u>Kratkoročni</u>	<u>Dugoročni</u>	<u>Ukupno</u>	<u>Kratkoročni</u>	<u>Dugoročni</u>	<u>Ukupno</u>
U dinarima						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	1,251,251	3,283	1,254,530	114,705	410	115,115
- Strana lica	9,340	-	9,340	4,780	-	4,780
Namenski depoziti	218,149	14,219	232,368	80,086	52,451	132,537
Ostali depoziti						
- banke	72,852	-	72,852	50,605	-	50,605
- ostale finansijske institucije	700,390	-	700,390	420,783	-	420,783
- holding kompanije	17,866	-	17,866	77	-	77
- javna preduzeća	8,227,486	-	8,227,486	61,501	-	61,501
- javni sektor	59,500	-	59,500	-	-	-
- preduzeća	5,293,441	-	5,293,441	3,822,875	-	3,822,875
- preduzetnici	14,006	-	14,006	2,006	-	2,006
- drugi komitenti	77,107	-	77,107	52,391	-	52,391
	<u>15,941,388</u>	<u>17,502</u>	<u>15,958,886</u>	<u>4,609,809</u>	<u>52,861</u>	<u>4,662,670</u>
U stranoj valuti						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	31,710,482	5,204,987	36,915,469	19,743,525	1,991,600	21,735,125
- Strana lica	2,180,576	1,506,625	3,687,201	1,512,520	146,884	1,659,404
Namenski depoziti	2,562,776	492,774	3,055,550	1,455,709	1,013,204	2,468,913
Ostali depoziti						
- banke	18,325	-	18,325	8,052	-	8,052
- ostale finansijske institucije	451,228	313,923	765,151	540,175	-	540,175
- holding kompanije	149,886	-	149,886	-	-	-
- javna preduzeća	418,564	-	418,564	-	-	-
- javni sektor	-	-	-	-	-	-
- preduzeća	1,331,757	-	1,331,757	669,727	-	669,727
- preduzetnici	-	-	-	106	-	106
- drugi komitenti	3,695	-	3,695	53	-	53
- strana lica	13,609,036	-	13,609,036	30,826	-	30,826
- stanovništvo	-	4,186	4,186	-	4,220	4,220
Ukupno u stranoj valuti	<u>52,436,325</u>	<u>7,522,495</u>	<u>59,958,820</u>	<u>23,960,693</u>	<u>3,155,908</u>	<u>27,116,601</u>
Ukupno ostali depoziti	<u>68,377,713</u>	<u>7,539,997</u>	<u>75,917,706</u>	<u>28,570,502</u>	<u>3,208,769</u>	<u>31,779,271</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**27. OSTALI DEPOZITI (nastavak)****Kretanje kamatnih stopa na depozite tokom 2011. godine u rasponima:****OROČENI DEPOZITI****EUR****PERIOD***1-6 meseci*

godišnja NKS (u rasponu od do)

2.75% - 6.75%

12-36 meseci - poseban proizvod "progresivna štednja"

1.85% - 16.00%

USD**PERIOD***1-6 meseci*

godišnja NKS (u rasponu od do)

1.00% - 4.75%

12-36 meseci

1.75% - 5.25%

CHF**PERIOD***1-6 meseci*

godišnja NKS (u rasponu od do)

0.25% - 3.00%

12 meseci

1.00% - 3.25%

GBP**PERIOD***1-6 meseci*

godišnja NKS (u rasponu od do)

0.75% - 4.25%

12 meseci

1.50% - 4.50%

RSD**PERIOD***1-6 meseci*

godišnja NKS (u rasponu od do)

9.00% - 15.25%

12-24 meseci - poseban proizvod "progresivna štednja"

10.00% - 18.00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

28. PRIMLJENI KREDITI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Kredit koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) u dinarima	5,418,127	728,310
Ostale finansijske obaveze	5,212	1,722
Kredit koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) u stranoj valuti	167,272	313,649
Primljeni krediti u stranoj valuti (a)	31,361,108	46,844,612
Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	318,757	141
Stanje na dan 31. decembra	<u>37,270,476</u>	<u>47,888,434</u>

(a) Primljeni krediti u stranoj valuti

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Evropska investiciona banka (EIB)	2,616,023	1,509,408
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	2,363,490	1,766,958
IFC	4,185,636	-
Kratkoročni krediti od Societe Generale Paris	12,661,549	34,861,028
Dugoročni krediti od Societe Generale Paris	9,534,410	8,707,217
Stanje na dan 31. decembra	<u>31,361,108</u>	<u>46,844,612</u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanje primljenih kredita od Evropske investicione banke (EIB) u iznosu RSD 2,616,023 hiljada odnosi se na kredite dobijene za finansiranje malih i srednjih preduzeća, koji dospevaju 2023. godine uz kamatnu stopu 6M EURIBOR + 0.25% godišnje (31. decembar 2010. godine: RSD 1,509,408 hiljada).

Stanje od RSD 2,363,490 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine odnosi se na više dugoročnih linija od Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD) koje dospevaju 2015. godine i 2017. godine sa kamatnom stopom od 6M EURIBOR + 2.5%, odnosno 6M EURIBOR +2.05% godišnje (31. decembar 2010. godine: RSD 1,766,958 hiljada).

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanje dugoročne linije za agrobiznis primljene od IFC sa kamatnom stopom 6M EURIBOR + 2.5% godišnje i dospećem 2016. godine iznosi RSD 4,185,636 hiljada (31. decembar 2010. godine: nula).

Dugoročni krediti od Societe Generale Paris odobreni su sa fiksnom i varijabilnom kamatom u rasponu od 3M EURIBOR + 1.31% do 6.61% godišnje na period do 2036. godine i iznose RSD 9,534,410 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine (31. decembar 2010. godine: RSD 8,707,217 hiljada).

29. OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze za sopstvene hartije od vrednosti u stranoj valuti	20	21
Stanje na dan 31. decembra	<u>20</u>	<u>21</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA I PROMENE VREDNOSTI DERIVATA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze po osnovu kamata i provizija	194	216
Stanje na dan 31. decembra	<u>194</u>	<u>216</u>

31. REZERVISANJA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi	638,685	251,079
Rezervisanja za naknade zaposlenima	113,764	43,021
Stanje na dan 31. decembra	<u>752,449</u>	<u>294,100</u>

Promene u rezervisanjima u toku 2011. godine bile su sledeće:

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (a)		
Stanje na dan 1. januar	251,079	224,246
Nova rezervisanja (Napomena 9)	949,140	462,393
Ukidanje rezervisanja (Napomena 9)	(568,599)	(435,560)
Kursne razlike	7,065	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>638,685</u>	<u>251,079</u>
Rezervisanja za naknade zaposlenima (b)		
Stanje na dan 1. januar	43,021	19,117
Nova rezervisanja (Napomena 9)	71,873	25,935
Iskorišćena rezervisanja	(1,130)	(2,031)
Stanje na dan 31. decembra	<u>113,764</u>	<u>43,021</u>

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

(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 46,675 hiljada formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaru 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 6%, koja predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica.

Banka je na dan 31. decembra 2011. godine obračunala iznos akumuliranih plaćenih odsustva za godišnje odmore u iznosu RSD 43,127 hiljada, koja se mogu preneti i koristiti u narednom periodu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

32. OBAVEZE ZA POREZE

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	50,559	10,790
Obaveze za druge poreze i doprinose	10,258	8,250
Stanje na dan 31. decembra	<u>60,817</u>	<u>19,040</u>

33. OBAVEZE IZ DOBITKA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze za porez na dobit	-	3,625
Stanje na dan 31. decembra	<u>-</u>	<u>3,625</u>

34. OSTALE OBAVEZE

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze prema dobavljačima	72,389	54,405
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	171,606	152,287
Obaveze u obračunu	14,302	6,652
Prolazni i privremeni račun	1,167	343
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada	616	758
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada	2	-
Obaveze po osnovu privremenih i povremenih poslova	192	234
Ostale obaveze prema zaposlenima	299	302
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	47,277	17990
Razgraničeni prihodi kamata	129,826	229,922
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	56,198	54,066
Razgraničeni prihodi od naknada po osnovu odobrenih kredita	459,969	341,365
Razgraničeni ostali prihodi	22,639	24,054
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	27,650	4,095
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	449,657	143,613
Obaveze po osnovu primljenih avansa u stranoj valuti	-	256
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u stranoj valuti	112,328	393,473
Obaveze u obračunu u stranoj valuti	146	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti	1,021,527	456,583
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u stranoj valuti	336,098	513,745
	<u>2,923,888</u>	<u>2,394,143</u>
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	12,556,908	13,556,519
Stanje na dan 31. decembra	<u>15,480,796</u>	<u>15,950,662</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

34. OSTALE OBAVEZE (nastavak)

Subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu RSD 12,556,908 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine 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.

Subordinirani kredit uzet od EBRD sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine u iznosu EUR 8,500 hiljada je u celosti otplaćen u toku 2011. godine.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

35. KAPITAL

a) Struktura kapitala Banke

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Akcijski kapital - obične akcije (i)	23,723,021	12,896,202
Emisiona premija (ii)	1,253	1,253
Ostale rezerve iz dobiti	215,143	215,143
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke (iii)	8,636,337	7,017,626
Revalorizacione rezerve po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (iv)	1,065	967
Dobitak tekuće godine	<u>1,378,745</u>	<u>1,618,711</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>33,955,564</u>	<u>21,749,902</u>

(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 toku 2011. godine izvršene su dve emisije običnih akcija bez javne ponude, i to:

- Dana 21. marta emitovano je 1,043,388 akcija nominalne vrednosti od 4,450 RSD po akciji
- Dana 23. decembra emitovano je 1,389,605 akcija nominalne vrednosti od 4,450 RSD po akciji

Sve akcije su kupljene od strane Societe Generale S.A. Paris. Emisiona cena akcija u 2011. godini jednaka je nominalnoj vrednosti emitovanih akcija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

35. KAPITAL (nastavak)

a) Struktura kapitala Banke

(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) Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa propisima za procenjene gubitke, rezerve za opšte bankarske rizike i druge rezerve iz raspodele dobitka, u skladu sa statutom i drugim aktima Banke.

Formirane rezerve iz dobiti za procenjene gubitke na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 8,636,337 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 7,017,626 hiljada).

Potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke u iznosu od RSD 14,110,089 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 18,715,285 hiljada) obračunate su kao razlika između ukupnih ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni i ukupne posebne rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa Odlukom o klasifikaciji Bilansne aktive i vanbilansnih stavki ("Službeni glasnik Republike Srbije", broj 94/2011) propisanom od strane Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2011. godine nedostajući iznos rezervi iz dobiti za potencijalne gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni klasifikovanoj u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije iznosi RSD 5,473,752 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 11,697,659 hiljada).

(iv) Revalorizacione rezerve

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

(b) Pokazatelji poslovanja Banke - usaglašenost sa zakonskim pokazateljima

Banka 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 2011. godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima (Napomena 40), osim pokazatelja izloženosti Banke prema grupi povezanih lica i izloženosti Banke prema licima povezanim sa Bankom, za koje su u skladu sa tačkom 2. Odluke o izmeni i dopuni Odluke o Upravljanju rizicima banke („Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 94/11) banke dužne da se usaglase do 31. decembra 2012. godine.

36. VANBILANSNE POZICIJE

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Poslovi u ime i za račun trećih lica (a)	2,020,512	1,678,411
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	57,519,175	56,067,776
Derivati (c)	2,389,971	3,490,644
Druge vanbilansne pozicije (d)	<u>63,418,142</u>	<u>36,867,158</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>125,347,800</u>	<u>98,103,989</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

36. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)

a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Stanje na početku godine	1,678,411	1,253,173
Povećanje u toku godine	342,101	425,238
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,020,512</u>	<u>1,678,411</u>

b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Plative garancije	2,125,156	4,228,574
Činidbene garancije	7,867,697	5,056,523
Dati avali	46,498	22,090
Preuzete neopozive obaveze	8,437,023	8,664,350
u dinarima	<u>18,476,374</u>	<u>17,971,537</u>
Plative garancije	17,309,852	22,796,248
Činidbene garancije	3,795,198	2,162,744
u stranoj valuti	<u>21,105,050</u>	<u>24,958,992</u>
Nepokriveni akreditivi	1,396,150	814,313
Preuzete neopozive obaveze	16,541,601	12,322,934
	<u>17,937,751</u>	<u>13,137,247</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>57,519,175</u>	<u>56,067,776</u>

c) Derivati

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Valutni forwad ugovori	159,993	175,586
Valutni swap ugovori	2,229,978	3,315,058
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,389,971</u>	<u>3,490,644</u>

d) Druge vanbilanse pozicije

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Primljene garancije	21,203,822	17,934,881
SPOT transakcije	13,692,495	4,204,294
Blagajnički zapisi po osnovu reverse repo poslova	11,300,000	-
Neiskorišćene kreditne linije	7,163,814	6,876,580
Hartije od vrednosti custody klijenata	5,554,469	3,775,521
Obveznice stare devizne štednje i akcije	4,083,037	3,897,747
Suspendovana kamata	305,852	57,173
Inostrani čekovi poslani na naplatu	86,020	69,366
Nostro akreditivi po videnju	14,799	48,384
Ostalo	13,834	3212
Stanje na dan 31. decembra	<u>63,418,142</u>	<u>36,867,158</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA

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

Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine, kao i prihodi i rashodi u toku godine, proistekli iz transakcija sa povezanim stranama prikazana su u sledećim tabelama:

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Potraživanja		
Potraživanja za naknadu	12	-
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	2,412	10,083
Devizni račun	443,437	568,648
Opozivi depoziti u stranoj valuti	-	1,003,798
Potraživanja za kamatu u stranoj valuti	-	16
Potraživanja za naknadu u stranoj valuti	37	126
Kredit	827,352	180,420
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u stranoj valuti	203	-
Ostali depoziti u stranoj valuti	-	79,570
Ukupno potraživanja	<u>1,273,453</u>	<u>1,842,661</u>
Obaveze		
Transakcioni depoziti u dinarima	36,034	64,128
Namenski depoziti u dinarima	5,602	444
Ostali depoziti u dinarima	209,205	193,859
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u dinarima	634	56
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	69,810	176,583
Namenski depoziti u stranoj valuti	141,387	142,448
Ostali depoziti u stranoj valuti	14,125,041	590,160
Primljeni krediti u stranoj valuti	22,195,959	43,568,245
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	12,556,908	12,659,784
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti	386,591	154,271
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u stranoj valuti	49,024	291,848
Ostale obaveze	1,902	-
Ukupno obaveze	<u>49,778,097</u>	<u>57,841,826</u>
	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Vanbilansne pozicije		
Date garancije i druga jemstva u dinarima	123,560	45,743
Date garancije i druga jemstva u stranoj valuti	10,855,862	15,821,931
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmana u dinarima	401,965	402,092
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmana u stranoj valuti	199,110	854,466
Potraživanja po derivatima	1,024,950	464,380
Druga vanbilansna aktiva	11,522,918	467,793
	<u>24,128,365</u>	<u>18,056,405</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze po derivatima	1,046,409	-
Primljene garancije	21,557,395	16,597,812
Druga vanbilansna pasiva	11,184,493	467,503
	<u>33,788,297</u>	<u>17,065,315</u>

Ostvareni prihodi i rashodi iz transakcija sa povezanim stranama u obračunskom periodu bili su sledeći:

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PRIHODI		
Prihodi od kamata po osnovu kredita u dinarima	11,066	4,461
Prihodi od kamata po osnovu depozita u dinarima	-	86
Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	-	1,587
Prihodi od naknada i provizija u dinarima	23,088	13,787
Prihodi od naknada i provizija u stranoj valuti	-	14,987
Ostali prihodi operativnog poslovanja	22,056	18,884
Ukupno prihodi	<u>56,210</u>	<u>53,792</u>
RASHODI		
Rashodi kamate po osnovu kredita u dinarima	-	49,413
Rashodi kamate po osnovu depozita u dinarima	26,588	29,203
Rashodi kamate po osnovu kredita u stranoj valuti	925,023	755,243
Rashodi kamate po osnovu depozita u stranoj valuti	874,116	156,396
Rashodi naknada i provizija u dinarima	-	5,510
Nematerijalni troškovi	1,437	-
Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	-	3,683
Troškovi proizvodnih usluga	218,360	185,792
Troškovi bruto zarada	120,877	116,968
Ukupni rashodi	<u>2,166,401</u>	<u>1,302,208</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Pregled transakcija po povezanim licima u toku 2011. godine i 2010. godine dat je u narednim tabelama:

2011. godina

AKTIVA

u hiljadama dinara

	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Potraživanja po osnovu kamata i naknada	Dati kredit i depoziti	Ostala sredstva	Ukupno
Povezana lica					
Societe Generale Penzije a.d.	-	-	-	142	142
Sogelease Srbija d.o.o., Beograd	-	-	794,979	984	795,963
Societe Generale a.d.o.	-	12	-	1,305	1,317
Societe Generale Paris	77,125	-	-	-	77,125
Societe Generale Amsterdam Rembrandt	2,894	-	-	-	2,894
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	5	-	-	5
Societe Generale S.A. Frankfurt	2,578	-	-	-	2,578
Societe Generale Zweigniederlassung	11,585	-	-	-	11,585
Societe Generale Bruxelles	6,375	-	-	-	6,375
Societe Generale New York Mcgrow-Hil	342,881	-	-	-	342,881
BRD Group Societe Generale	-	-	-	184	184
Geniki bank	-	32	-	-	32
Rukovodstvo Banke	-	-	32,373	-	32,373
Stanje na dan 31. decembra	443,438	49	827,352	2,615	1,273,453

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

2011. godina

PASIVA

Povezana lica	<i>u hiljadama dinara</i>				
	Transakcioni depoziti	Ostali Depoziti	Primljeni krediti	Ostale obaveze	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	1,531	140,022	-	634	142,187
Sogelease Srbija d.o.o., Beograd	1,727	221,017	-	-	222,745
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	27,985	304,922	-	-	332,907
Societe Genrale Paris	259	13,744,551	22,195,959	12,991,529	48,932,297
SKB Banka d.d., Ljubljana	3,095	-	-	-	3,095
Societe Generale Spiltska banka	2,615	-	-	-	2,615
Podgorička banka SG Group	1	-	-	-	1
ALD Automotive d.o.o., Beograd	64,242	-	-	1,902	66,144
Geniki bank	759	-	-	994	1,754
Rukovodstvo Banke	3,630	70,722	-	-	74,352
Stanje na dan 31. decembar	105,845	14,481,234	22,195,959	12,995,059	49,778,097

2011. godina

PRIHODI

Povezana lica	<i>u hiljadama dinara</i>			
	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada	Ostali poslovni prihodi	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	-	677	993	1,670
Sogelease Srbija d.o.o., Beograd	10,131	781	9,775	20,686
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	20,880	1,718	22,598
ALD Automotive d.o.o., Beograd	63	746	9,570	10,379
Rukovodstvo Banke	872	5	-	877
Stanje na dan 31. decembra	11,066	23,089	22,055	56,210

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)
2011. godina
RASHODI

Povezana lica	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada	Operativni i poslovni rashodi	u hiljadama dinara	
				Troškovi zarada (bruto)	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	19,271	-	-	-	19,271
Sogelease Srbija d.o.o., Beograd	376	-	-	-	376
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	9,619	-	-	-	9,619
Societe Generale Paris	1,794,743	-	218,360	-	2,013,103
Geniki bank	-	-	1,437	-	1,437
Rukovodstvo Banke	1,719	-	-	120,877	122,596
Stanje na dan 31. decembra	1,825,727	-	219,797	120,877	2,166,401

VANBILANSNA EVIDENCIJA
2011. godina
AKTIVA

Povezana lica	Date garancije i druga jemstva	Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	Potraživanja po derivatima	u hiljadama dinara	
				Druga vanbilansna aktiva	Ukupno
Sogelease Srbija d.o.o., Beograd	-	194,469	-	-	194,469
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	-	-	53,259	-
Societe Generale Paris	10,413,537	300,000	1,024,950	11,170,714	22,909,201
Societe Generale Splitska banka	-	-	-	279,401	-
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	-	-	14,204	-
Societe Generale Banka S.A. Pobrezni	8,150	-	-	-	8,150
BRD Group Societe Generale	45,200	-	-	-	45,200
SG Expressbank	88,945	-	-	-	88,945
Geniki bank	387,698	-	-	5,340	393,038
SG Spolka Akcyjna Oddzial d.d.	35,892	-	-	-	35,892
ALD Automotive d.o.o., Beograd	-	104,641	-	-	104,641
Rukovodstvo Banke	-	1,965	-	-	1,965
Stanje na dan 31. Decembra	10,979,422	601,075	1,024,950	11,522,918	23,781,501

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)
2011. godina
VANBILANSNA EVIDENCIJA
PASIVA
u hiljadama dinara

Povezana lica	Obaveze po derivatima	Primljene garancije	Druge	
			vanbilansna pasiva	Ukupno
Societe Generale Paris	1,046,409	20,790,417	11,184,493	33,021,319
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	2,825	-	2,825
Societe Generale Splitska banka	-	62,785	-	62,785
Societe Generale Bruxelles	-	5,232	-	5,232
Societe Generale banka A.S. Pobrezni	-	8,150	-	8,150
BRD Group Societe Generale	-	50,275	-	50,275
SG Expressbank	-	226,159	-	226,159
Geniki bank	-	397,635	-	397,635
SG Spolka Akcyjna Oddzial d.d.	-	13,917	-	13,917
Stanje na dan 31. decembra	1,046,409	21,557,395	11,184,493	33,788,297

2010. godina
AKTIVA
u hiljadama dinara

Povezana lica	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Potraživanja po osnovu kamata i naknada	Dati kredit i Depoziti	Ostala sredstva	Ukupno
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	-	-	8,110	8,110
Societe Generale Zurich Branch Sihlg	4,146	-	-	-	4,146
Sogelease Srbija d.o.o.	-	-	147,767	1,881	149,648
Societe Generale Splitska Banka	-	5	-	-	5
Societe Generale Paris	345,292	121	1,003,798	-	1,349,211
Societe Generale Amsterdam Rembrandt	1,136	-	-	-	1,136
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	5	-	-	5
Societe Generale S.A. Frankfurt	12,016	-	-	-	12,016
Societe Generale Zweigniderlassung	11,893	-	-	-	11,893
Societe Generale Bruxelles	5,484	-	-	-	5,484
Societe Generale New York Mcgrow-Hil	188,681	-	-	-	188,681
Societe Generale London Exchange HOU	-	11	79,570	-	79,581
Rukovodstvo Banke	-	-	32,653	-	32,653
Stanje na dan 31. Decembra	568,648	142	1,263,788	10,083	1,842,661

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)
2010. godina
PASIVA

Povezana lica	Transakcioni depoziti	Ostali Depoziti	Primljeni krediti	u hiljadama dinara	
				Ostale obaveze	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	5,754	153,787	-	56	159,597
Sogelease Srbija d.o.o.	8,767	350,286	-	-	359,053
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	40,603	229,954	-	-	270,557
Societe Generale Paris	7,321	142,761	43,568,245	13,105,903	56,824,230
SKB Banka d.d., Ljubljana	4,292	39	-	-	4,331
Societe Generale Splitska banka	1,949	-	-	-	1,949
Podgorička banka SG Group	3,104	-	-	-	3,104
ALD Automotive d.o.o., Beograd	166,025	-	-	-	166,025
Rukovodstvo Banke	2,897	50,083	-	-	52,980
Stanje na dan 31. Decembra	240,712	926,910	43,568,245	13,105,959	57,841,826

2010. godina
PRIHODI

Povezana lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada	u hiljadama dinara	
			Ostali poslovni prihodi	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	-	346	504	850
Sogelease Srbija d.o.o., Beograd	3,514	364	10,810	14,688
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	919	1,721	2,640
Societe Generale Paris	1,636	26,705	-	28,341
Societe Generale Zurich branch Sihlg	15	-	-	15
Soicete Generale S.A. Frankfurt	86	-	-	86
Societe Generale Zweigniederlassung	28	-	-	28
Societe Generale New York McGrow-Hil	32	-	-	32
ALD Automotive d.o.o., Beograd	70	434	5,849	6,353
Rukovodstvo Banke	754	5	-	759
Stanje na dan 31. decembra	6,135	28,773	18,884	53,729

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

2010. godina
RASHODI

Povezana lica	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada	Operativni i poslovni rashodi	u hiljadama dinara	
				Troškovi zarada (bruto)	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	15,989	-	-	-	15,989
Sogelease Srbija d.o.o., Beograd	276	-	-	-	276
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	12,809	-	-	-	12,809
Societe Generale Paris Rukovodstvo Banke	959,630	9,193	185,792	-	1,154,615
	1,551	-	-	116,968	118,519
Stanje na dan 31. decembra	990,255	9,193	185,792	116,968	1,302,208

VANBILANSNA EVIDENCIJA

2010. godina
AKTIVA

Povezana lica	Date garancije i druga jemstva	Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	Potraživanja po derivatima	u hiljadama dinara	
				Druge vanbilansna aktiva	Ukupno
Sogelease Srbija d.o.o., Beograd	-	848,968	-	-	848,968
Societe Generale Paris	15,835,075	300,000	464,380	137,438	16,736,893
Societe Generale Splitska banka	-	-	-	303,886	-
SKB Banka d.d., Ljubljana	1,552	-	-	26,469	28,021
BRD Group Societe Generale	29,547	-	-	-	29,547
ALD Automotive d.o.o., Beograd	1,500	105,498	-	-	106,998
Rukovodstvo Banke	-	2,092	-	-	2,092
Stanje na dan 31. Decembra	15,867,674	1,256,558	464,380	467,793	17,752,519

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

2010. godina

PASIVA

Povezana lica	Obaveze po derivatima	Primljene garancije	<i>u hiljadama dinara</i>	
			Druge vanbilansna pasiva	Ukupno
Societe Generale Paris	-	16,400,870	467,503	16,868,373
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	2,848	-	2,848
Societe Generale Splitska banka	-	42,410	-	42,410
BRD Group Societe Generale	-	33,918	-	33,918
SG Expressbank	-	117,766	-	117,766
Stanje na dan 31. decembra	-	16,597,812	467,503	17,065,315

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

38. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTA

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

	Knjigovodstvena vrednost		Nepriznati dobitak / (gubitak)	Knjigovodstvena vrednost		u hiljadama dinara	
	2011. godina	Fer vrednost 2011. godina		2010. godina	Fer vrednost 2010. godina	Nepriznati dobitak / (gubitak) 2010. godina	
Finansijska sredstva							
Depoziti kod NBS i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod NBS	39,983,492	39,983,492	-	19,180,740	19,180,740	-	
Potraživanja za kamatu i naknadu	631,870	631,870	-	384,712	384,712	-	
Plasmani bankama	4,154,003	4,154,003	-	6,043,986	6,043,986	-	
Plasmani komitentima	126,366,315	126,293,867	(72,448)	99,671,117	99,220,119	(450,998)	
Hartije od vrednosti	5,057,802	5,057,802	-	4,731,549	4,731,549	-	
Finansijske obaveze							
Obaveze prema bankama	39,125,638	38,682,580	(443,058)	51,094,912	51,092,411	(2,501)	
Obaveze prema komitentima	99,886,031	100,403,521	517,490	47,321,460	47,326,050	4,590	
Obaveze za kamate i naknade	194	194	-	216	216	-	

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, Banka 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, se procenjuje 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

38. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTA (nastavak)

Finansijski instrumenti, kao što su 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 obelodanivanju 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 finanskog 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 2011. godine i 31. decembra 2010. godine.

31. decembar 2011. godine	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2,978	4,736,429	-	4,739,407
31. decembar 2010. godine	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2,881	3,357,077	-	3,359,958

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM

39.1. Uvod

Politika upravljanja rizikom

Banka uspostavlja sistem upravljanja rizicima kako bi identifikovala, procenila i pratila rizike kojima je izložena u svom poslovanju. Kroz sistem upravljanja rizicima, banka definiše ciljeve i principe upravljanja rizicima kao i opšte politike i procedure u cilju upravljanja rizicima.

Osnovni principi i pravila u vezi sa strategijom upravljanja rizicima, kao i definisanje globalnih principa banke u preuzimanju rizika na duži rok, definisani su Strategijom upravljanja rizicima. Njom se takođe definišu koncepti i opšti uslovi za izlaganje riziku, identifikuju kategorije rizika i definiše risk apetit. Sa druge strane, Politikom upravljanja rizicima banka definise organizaciju i odgovornosti u svakoj fazi procesa preuzimanja rizika, kroz metodologiju identifikacije, merenja i analiziranja posebnih vrsta rizika. Takođe, politikom se preciziraju kontrole i limiti rizika.

Struktura upravljanja rizikom

Shodno odredbama Zakona o bankama i Statuta Banke, Upravni odbor utvrđuje procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika i za upravljanje rizicima, dok Izvršni odbor identifikuje, meri i kontrolise rizike kojima je Banka izložena u svom poslovanju i primenjuje principe upravljanja rizicima koje je odobrio Upravni odbor. Banka je, a shodno odredbama člana 28. Zakona o bankama, obrazovala i posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima - Direkcija za upravljanje rizicima (nadalje: Risk).

Upravni odbor i Izvršni odbor

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

Izvršni odbor

Glavna odgovornost Izvršnog odbora (nadalje: IO) je da utvrdi politiku upravljanja rizicima i sprovodi strategiju upravljanja rizicima. U slučaju da neke aktivnosti ili rizici nisu u skladu sa definisanom politikom i principima, Izvršni odbor će biti u obavezi da o tim slučajevima obavesti Upravni odbor.

Kada je reč o podeli rizika, Izvršni odbor svakog tromesečja prati segmentaciju portfolija, a u slučaju prekoračenja odobrenih limita, odlučuje o stanovištu koje treba zauzeti.

Izvršni odbor je takođe odgovoran, u pogledu rizika, za odlučivanje o Riziku klijenata kojem se banka izlaže u okviru limita koje je odredio Upravni odbor. Ove odluke se donose uzimajući u obzir preporuke Risk-a.

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.

Upravni odbor

Odgovornost Upravnog odbora (nadalje: UO) po pitanju rizika je da utvrdi strategiju upravljanja rizikom banke i da nadgleda rizike koje banka preuzima u svojim aktivnostima.

Upravni odbor je takođe zadužen za rizike velikih izloženosti (bilo da je reč o pojedinačnom klijentu ili grupi klijenata), a odluke o njima biće donete u skladu sa preporukom Risk-a.

Upravni odbor definiše limite koje Izvršni odbor može da odobri za iznose rizika, kao i uslove koji se odobravaju na zahtev klijenata.

Konačno, Upravni odbor bira i razrešava članove Kreditnog odbora za pitanja rizika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.1. Uvod (nastavak)

Kreditni odbor

Osnovna obaveza Kreditnog odbora je da upravlja kreditnom politikom Banke donošenjem odluka o kreditima (plasmanima) čiji iznos prevazilazi limite određene ovlašćenjem Izvršnih direktora zaduženih za različita komercijalna tržišta.

Osim što odlučuju o kreditnim fajlovima, Kreditni odbor i Risk takođe daju mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju rizik, a na osnovu preporuka RISK odeljenja.

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.

Direkcija za upravljanje rizicima

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

Direkcija za upravljanje rizicima takođe daje mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju rizik.

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 stabilnost,
- 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 diskutuje rezultate svog rada sa rukovodstvom Banke, obezbeđuje da se rizici na odgovarajući način identifikuju i kontrolišu i redovno priprema izveštaje o aktivnostima unutrašnje revizije i dostavlja ih Upravnom odboru i Odboru za reviziju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)****39.2. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da će Banka pretrpeti gubitak zbog toga što njeni komitenti ili 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 plasmana klijentima i bankama i investicionih hartija 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).

i. 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.

Kredit se odobrava jedino kada Banka poseduje dovoljno informacija o kreditnoj sposobnosti dužnika. Sredstva obezbeđenja se prihvataju u smislu umanjenja izloženosti kreditnom riziku.

ii. Obezvređenje i politika rezervisanja

Pod obezvređenim plasmanima Banka podrazumeva plasmane kod kojih je utvrđen objektivni dokaz obezvređenja.

Pod objektivnim dokazom obezvređenja podrazumevaju se događaji koji uslovljavaju merljivo umanjenje procenjenih budućih tokova gotovine. 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. 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 odnosa stepenu senzitivnosti u skladu sa internom metodologijom Banke, 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, umanjani za troškove realizacije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

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 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, prilikom davanja 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/BHF (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 Rejting dužnika	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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

iii. Sistem rangiranja klijenata (nastavak)

Struktura bilansne i vanbilansne aktive koja se klasifikuje i ispravki vrednosti, utvrđenih u skladu sa internom metodologijom Banke prikazana je kako sledi:

	2011. godina			u hiljadama dinara 2010. godina		
	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	od čega grupna procena	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	od čega grupna procena
Fizička lica	39,193,062	1,674,606	204,154	33,873,546	1,420,090	-
Pravna lica	95,191,840	3,499,080	499,148	75,497,893	2,199,508	312,068
Ostalo	1,347,809	1,905	-	1,223,402	1,905	-
Stanje na dan						
31. decembra	135,732,711	5,175,591	703,302	110,594,841	3,621,503	312,068
	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	1,433,599	633	633	1,371,263	-	-
Pravna lica	56,111,843	638,052	334,028	54,744,896	251,079	238,364
Ostalo	1,556	-	-	5,681	-	-
Stanje na dan						
31. decembra	57,546,998	638,685	334,661	56,121,840	251,079	238,364

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 Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

v. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

Maksimalna izloženost kreditnom riziku Banke (bruto rizična bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje) sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 31. decembra 2010. godine, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, može se analizirati kroz sledeća geografska područja:

2011. godina

<i>u hiljadama dinara</i>	Bilansna potraživanja isključujući dospele kamate, naknade i ostala sredstva	Kamate, naknade i ostala sredstva	Garancije, akreditivi, opozive i neopozive preuzete obaveze	Ukupno
Srbija	128,054,906	932,113	50,554,098	179,541,116
EU	4,098,167	12,277	5,115,869	9,226,313
Od čega Francuska	741,494	5,225	2,407,793	3,154,512
Ostatak Evrope	2,592,493	9,316	971,993	3,573,802
Ostatak sveta	32,200	1,240	905,038	938,478
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	134,777,765	954,946	57,546,998	193,279,709

2010. godina

<i>u hiljadama dinara</i>	Bilansna potraživanja isključujući dospele kamate, naknade i ostala sredstva	Kamate, naknade i ostala sredstva	Garancije, akreditivi, opozive i neopozive preuzete obaveze	Ukupno
Srbija	103,629,319	623,085	48,048,959	152,301,363
EU	3,339,470	2,191	3,554,936	6,896,598
Od čega Francuska	534,943	5,801	2,371,775	2,912,519
Ostatak Evrope	2,643,389	-	1,673,513	4,316,903
Ostatak sveta	855,230	-	2,346,589	3,201,819
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	110,467,409	625,276	55,623,997	166,716,682

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta.

Obezbeđenje se najčešće sastoji iz sledećih instrumenata:

- Gotovinski depoziti u dinarima ili stranoj valuti
- Garancije izdate od strane banke prve klase
- Hipoteka nad nekretninama
- Zaloga nad pokretnom imovinom
- Zaloga nad akcijama i vlasničkim udelima
- Zaloga nad drugim hartijama od vrednosti
- Sopstvene blanko menice
- Preuzimanje prava iz polise osiguranja

Banka takođe koristi bankarske garancije i korporativne garancije matičnih pravnih lica za kreditiranje zavisnih pravnih lica.

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

Analiza izloženosti Banke kreditnom riziku, po industrijskim sektorima, pre i nakon uzimanja u obzir sredstva obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

<i>u hiljadama dinara</i>	Bruto	Neto	Bruto	Neto
	maksimalna izloženost	maksimalna izloženost**	maksimalna izloženost	maksimalna izloženost**
	2011. godina	2011. godina	2010. godina	2010. godina
Stanovništvo	41,179,292	20,617,330	35,689,149	17,772,490
Vađenje ruda i kamena i prerađivačka industrija	44,313,994	38,301,139	39,806,143	29,109,640
Trgovina	53,207,844	43,227,246	45,569,511	32,694,326
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	4,497,332	2,280,242	3,725,302	582,591
Građevinarstvo	17,738,285	16,987,090	14,019,112	13,898,781
Saobraćaj, skladištenje i veze, snabevanje električnom energijom, hoteli i restorani	18,292,955	9,958,586	11,299,991	6,007,337
Aktivnosti u vezi sa nekretninama, iznajmljivanje i poslovne aktivnosti, ostale komunalne, društvene i lične uslužne aktivnosti	4,337,651	3,235,742	3,973,196	708,275
Ostalo	9,712,356	5,746,185	12,634,278	8,241,965
Stanje na dan 31. decembra	193,279,709	140,353,560	166,716,682	109,015,405

*Klasifikovana aktiva prema regulativi Narodne banke Srbije.

**Sredstva obezbeđenja uzeta u obzir: gotovinski depoziti, bankrske garancije prvoklasnih banaka i hipoteke na nepokretnostima koje u potpunosti pokrivaju iznos potraživanja, za klijente koji nisu u docnji duže od 360 dana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)
39.2. Kreditni rizik (nastavak)
vi. Kvalitet portfolija

Kvalitetom finansijskih sredstava Banka upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana. Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolija (bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine i 2010. godine:

u hiljadama dinara

	2011. godina					
	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli neobezvređeni	Individualno obezvređeni	Ukupno
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta			
Plasmani bankama	1,091,599	-	-	-	-	1,091,599
Plasmani komitentima:						
- Koporativni plasmani	25,640,456	87,830,611	17,738,271	8,637,466	8,457,857	148,304,661
- Preduzetnici	290,329	147,921	-	65,375	52,411	556,036
- Hipotekarni krediti	1,708,837	17,777,270	-	1,274,521	51,157	20,811,786
- Ostali plasmani stanovništvu	579,432	15,939,715	-	1,742,491	1,556,377	19,818,016
-Ostalo	27,842	2,664,962	-	1,100	3,707	2,697,612
Stanje na dan 31. decembra	29,338,495	124,360,479	17,738,271	11,720,955	10,121,509	193,279,709

u hiljadama dinara

	2010. godina					
	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli neobezvređeni	Individualno obezvređeni	Ukupno
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta			
Plasmani bankama	463,148	31,585	-	13	-	494,747
Plasmani komitentima:						
- Koporativni plasmani	21,681,641	76,287,975	18,499,483	8,642,270	4,841,434	129,952,802
- Preduzetnici	165,234	310,437	7,702	58,513	38,098	579,984
- Hipotekarni krediti	1,341,998	15,057,704	-	851,167	92,377	17,343,246
- Ostali plasmani stanovništvu	504,692	14,875,622	-	1,478,161	1,487,429	18,345,903
-Ostalo	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra	24,156,712	106,563,322	18,507,185	11,030,125	6,459,338	166,716,682

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

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 izloženost prema klijentima koji kasne u izmirivanju obaveza duže od jednog dana, a koji nisu individualno obezvređeni.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

vi. Kvalitet portfolija (nastavak)

Starosna analiza kredita i plasmana bankama i komitentima koji su dospeli i neobezvređeni na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine, prikazana je kako sledi:

2011. godina	<i>u hiljadama dinara</i>				Ukupno
	Do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	
Plasmani bankama	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima:					
- Koporativni plasmani	3,975,322	135,589	312,163	4,214,393	8,637,466
- Preduzetnici	48,753	10,800	1,064	4,758	65,375
- Hipotekarni krediti	957,639	181,353	79,800	55,728	1,274,521
- Ostali plasmani stanovništvu	1,493,663	186,299	60,916	1,613	1,742,491
-Ostalo	-	964	136	-	1,100
Stanje na dan 31. decembra	6,475,377	515,006	454,079	4,276,492	11,720,955

2010. godina	<i>u hiljadama dinara</i>				Ukupno
	Do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	
Plasmani bankama	-	-	13	-	13
Plasmani komitentima:					
- Koporativni plasmani	585,595	3,286,928	577,203	4,192,545	8,642,270
- Preduzetnici	12,198	10,504	32,708	3,103	58,513
- Hipotekarni krediti	713,437	115,776	21,954	-	851,167
- Ostali plasmani stanovništvu	1,257,467	165,276	55,417	-	1,478,161
Stanje na dan 31. decembra	2,568,697	3,578,485	687,295	4,195,648	11,030,125

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

vii. Reprogramirani krediti

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

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

	2011	<i>u hiljadama dinara</i> 2010
Plasmani* komitentima:		
- Korporativni plasmani	6,300,055	2,541,977
- Plasmani preduzetnicima	-	7,395
- Plasmani stanovništvu	132,782	147,540
Stanje na dan 31. decembra	6,432,837	2,696,912

**Uključujući garancije, akreditive i preuzete obaveze*

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)****39.3 Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima**

Rizik likvidnosti je rizik da Banka neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospele tekuće obaveze iz razloga:

- nemogućnosti da obezbedi adekvatan nivo finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstva), ili
- nemogućnosti transformacije imovine u likvidnost (tržišni rizik likvidnosti).

Da bi smanjila i/ ili ograničila 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 izmirivanje obaveza, što uključuje i procenu očekivanih novčanih tokova za period do 30 dana,
- obezbedi rezervu likvidnosti na bazi vođenja analize ročne usklađenosti bilansnih pozicija i na način da obezbeđuje utrživost potraživanja i imovine u kratkom roku u slučaju potrebe,
- Banka održava portfolio koji se sastoji od hartija od vrednosti najvišeg kreditnog rejtinga (hartija koje je izdala NBS ili država Srbije),
- 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.

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 i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana.

Pokazatelj nivoa likvidnosti tokom 2011. godine bio je uvek u okviru propisanog limita (ne manje od 1) i predstavljen je u sledećoj tabeli:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prosek tokom perioda	1.77	1.63
Najviši	2.06	1.88
Najniži	1.48	1.49
Na dan 31. decembra	1.95	1.69

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)
39.3 Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)
Analiza ročne strukture sredstava i obaveza

Sledeća tabela prikazuje analizu sredstava i obaveza Banke po preostaloj ročnosti uzimajući u obzir očekivano vreme realizacije sredstava i izmirenja obaveza:

	<i>u hiljadama dinara</i>						
	<u>Dospelo</u>	<u>Do mesec dana</u>	<u>Od jednog do tri meseca</u>	<u>Od tri meseca do godinu dana</u>	<u>Od jedne do pet godina</u>	<u>Više od pet godina</u>	<u>Ukupno 2011</u>
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8,922,642	-	-	-	-	-	8,922,642
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	28,683,492	11,300,000	-	-	-	-	39,983,492
Potraživanja za kamatu i naknadu	631,870	-	-	-	-	-	631,870
Plasmani bankama u zemlji	-	357,095	48,346	2,378,927	1,369,635	-	4,154,003
Plasmani komitentima	3,995,399	7,469,538	12,129,984	30,465,938	34,917,884	37,387,572	126,366,315
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do prispeća	4,115	59,694	127,146	127,440	-	-	318,394
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	368,017	399,505	292,423	2,696,200	1,348,301	-	5,104,447
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-	-	47,232	-	-	-	47,232
Nematerijalna ulaganja	-	12,941	25,374	113,372	379,227	21,458	552,372
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-
Osnovna sredstva	-	26,805	52,117	218,754	865,433	1,013,322	2,176,431
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	483,331	323,738	16,983	32,035	108,803	5,774	970,664
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	33,647	-	33,647
Ukupna aktiva	43,088,866	19,949,316	12,739,604	36,032,667	39,022,930	38,428,126	189,261,509
OBAVEZE							
Obaveze prema bankama u zemlji	1,705,760	379,065	355,000	364,210	313,923	-	3,117,958
Obaveze prema komitentima	31,936,066	16,917,793	9,650,330	33,763,869	6,318,417	36,762	98,623,237
Primljeni krediti	5,909,368	3,139,227	7,596,929	2,162,579	8,230,479	10,231,894	37,270,476
Obaveze za kamate i naknade	194	-	-	-	-	-	194
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	20	-	-	-	-	-	20
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze iz poslovanja	883,521	-	-	-	-	-	883,522
Rezervisanja	184,641	64,183	46,092	141,444	307,984	8,105	752,449
Pasivna vremenska razgraničenja	230,237	556,727	993,861	241,828	78,529	-	2,101,182
Subordinirani krediti	-	-	-	-	5,232,045	7,324,863	12,556,908
Ukupne obaveze	40,849,807	21,056,994	18,642,212	36,673,929	20,481,376	17,601,625	155,305,945
Ročna neusklađenost	2,239,058	(1,107,679)	(5,902,608)	(641,262)	18,541,555	20,826,501	33,955,564

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)
39.3 Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)
Analiza ročne strukture sredstava i obaveza (nastavak)

	<i>u hiljadama dinara</i>						
	<u>Dospelo</u>	<u>Do mesec dana</u>	<u>Od jednog do tri meseca</u>	<u>Od tri meseca do godinu dana</u>	<u>Od jedne do pet godina</u>	<u>Više od pet godina</u>	<u>Ukupno 2010</u>
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,467,140	-	-	-	-	-	2,467,140
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	19,180,740	-	-	-	-	-	19,180,740
Potraživanja za kamatu i naknadu	384,712	-	-	-	-	-	384,712
Plasmani bankama u zemlji	-	-	582,038	889,647	4,492,731	-	5,964,416
Plasmani komitentima	7,047,503	1,482,547	12,068,940	22,093,944	30,129,138	26,928,615	99,750,687
Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje	-	-	-	-	-	-	-
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do prispeća	-	289,276	401,085	681,229	-	-	1,371,590
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	869,377	382,292	2,105,320	-	345,039	3,702,028
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-	-	-	-	-	-	-
Nematerijalna ulaganja	-	11,843	23,639	104,833	441,256	11,262	592,833
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-
Osnovna sredstva	-	26,355	52,395	227,019	845,523	1,043,041	2,194,333
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	592,429	18,404	17,333	51,443	97,995	21,496	799,100
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	26,360	-	26,360
Ukupna aktiva	29,672,524	2,697,802	13,527,722	26,153,435	36,033,003	28,349,453	136,433,939
OBAVEZE							
Obaveze prema bankama u zemlji	3,423,473	22,000	484,897	103,783	-	-	4,034,153
Obaveze prema komitentima	22,299,743	5,881,541	5,099,311	10,648,743	2,510,062	54,386	46,493,786
Primljeni krediti	1,043,824	5,591,405	7,747,991	21,521,633	3,554,743	8,428,838	47,888,434
Obaveze za kamate i naknade	216	-	-	-	-	-	216
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	21	-	-	-	-	-	21
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	-	3,625	-	-	-	3,625
Ostale obaveze iz poslovanja	771,361	-	-	-	-	-	771,361
Rezervisanja	251,079	3,068	6,136	30,227	3,590	-	294,100
Pasivna vremenska razgraničenja	-	122,174	457,867	736,886	273,676	51,217	1,641,820
Subordinirani krediti	-	-	-	-	6,171,647	7,384,874	13,556,521
Ukupne obaveze	27,789,717	11,620,188	13,799,827	33,041,272	12,513,718	15,919,315	114,684,037
Ročna neusklađenost	1,882,807	(8,922,386)	(272,105)	(6,887,837)	23,519,285	12,430,138	21,749,902

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će Banka imati negativne efekte na finansijski rezultat usled promena vrednosti bilansnih pozicija izazvanih promenom vrednosti cena na tržištu. Od tržišnih rizika banka ima izloženost prema valutnom riziku i riziku promene kamatnih stopa. Banka nema značajnu koncentraciju tržišnog rizika kod ostalih pozicija jer nije izložena riziku promene cena robe ni riziku promene berzanske cene vlasničkih hartija jer ih nije držala u svom portfelju.

Osnovne strateške smernice i pravila Banke vezane za tržišni rizik koja uslovljavaju način obavljanja aktivnosti su:

- da je svaka otvorena pozicija koja kao takva generiše tržišni rizik strogo zabranjena;
- da je otvorena pozicija dozvoljena samo kada je vezana za komercijalnu aktivnost i prethodno je identifikovana, kontrolisana i odobrena a sve u skladu sa pravilima i nivoima propisanim od strane regulatora (NBS);

Univerzalna pravila koja važe za upravljanje kamatnim i deviznim rizikom su:

- upravljanje pozicijom obavlja se sa jednog mesta;
- tržišni rizici su svi centralizovani, konsolidovani i podležu redovnom standardizovanom izveštavanju;
- limiti se odobravaju u zavisnosti od vrste aktivnosti za koju se limit određuje.

Sistem kontrole tržišnih rizika se ostvaruje kroz podelu i nezavisnost funkcija preuzimanja rizika (front) od njegovog praćenja (middle office) i upravljanja (odeljenje za upravljanje rizicima) 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 tržišnih rizika nastalih iz komercijalnih aktivnosti sa klijentima
- Definisanoj i praćenju procedura za vanredne prilike i okolnosti
- Kontrolu implementacije podelu nadležnosti između službi i nezavisnost podrške (middle i back office) od službi nadležnih za ugovaranje transakcija (front office);
- Kontrolu i praćenju prekoračenja i iskorišćenosti limita koji se prate na dnevnom, na mesečnom i godišnjem nivou (limit otvorene devizne pozicije, dilerski limiti, limiti druge ugovorne strane kod finansijskih institucija i banka kao sto su limiti isporuke, zamene i zaduženja, limit izloženosti prema državi (za ulaganja u državne hartije itd.)

39.4.1. Rizik promene kamatnih stopa

Rizik promene kamatnih stopa javlja se usled mogućnosti da promene u kamatnim stopama mogu uticati na finansijski rezultat Banke usled negativnih efekata na buduće novčane tokove ili na fer vrednost finansijskih instrumenata.

Odeljenje za upravljanje aktivom i pasivom (nadalje: ALM) sagledava, prati i stara se da Banka optimizuje nivo profitabilnosti i izloženost kamatnom riziku.

Nadležni odbor Banke utvrđuje limite kamatnih stopa za definisane vremenske periode. U cilju smanjivanja rizika bilansne pozicije se prate na dnevnoj bazi da bi se osiguralo da su bilansne pozicije u skladu sa utvrđenim limitima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik(nastavak)

39.4.1. Rizik promene kamatnih stopa (nastavak)

Struktura kamatonosne i nekamatonosne aktive i pasive prikazana je u donjoj tabeli:

Na dan 31. decembra 2011. godine:

AKTIVA	Kamatonosna aktiva i pasiva	Nekamatonosna aktiva i pasiva	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7,229,286	1,693,356	8,922,642
Opozivi depoziti i krediti	13,700,000	26,283,492	39,983,492
Potraživanja za kamatu i naknadu	585,150	46,720	631,870
Dati krediti i depoziti	126,583,154	-	126,583,154
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	5,055,730	2,072	5,057,802
Udeli (učešća)	365,039	-	365,039
Ostali plasmani	3,937,164	-	3,937,164
Nematerijalna ulaganja	-	552,372	552,372
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	2,176,431	2,176,431
Odložena poreska sredstva	-	33,647	33,647
Ostala sredstva	313,067	704,829	1,017,896
UKUPNA BILANSNA AKTIVA	157,768,590	31,492,919	189,261,509
PASIVA - OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	25,823,073	414	25,823,487
Ostali depoziti	74,890,817	1,026,889	75,917,706
Primljeni krediti	36,946,507	323,969	37,270,476
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	20	20
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	194	194
Rezervisanja	-	752,449	752,449
Obaveze za poreze	60,817	-	60,817
Obaveze iz dobitka	-	-	-
Ostale obaveze	13,625,712	1,855,084	15,480,796
UKUPNO OBAVEZE	151,346,926	3,959,019	155,305,945
Neto izloženost na dan 31. decembra	6,421,664	27,533,900	33,955,564

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)
39.4. Tržišni rizik(nastavak)
39.4.1. Rizik promene kamatnih stopa (nastavak)

Struktura kamatonosne i nekamatonosne aktive i pasive prikazana je u donjoj tabeli:

Na dan 31. decembra 2010. godine:

AKTIVA	<i>u hiljadama dinara</i>		
	<u>Kamatonosna aktiva i pasiva</u>	<u>Nekamatonosna aktiva i pasiva</u>	<u>Ukupno</u>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,000,237	1,466,903	2,467,140
Opozivi depoziti i krediti	5,103,798	14,076,942	19,180,740
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	346,834	37,878	384,712
Dati krediti i depoziti	103,108,531	-	103,108,531
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	4,728,668	2,881	4,731,549
Udeli (učešća)	-	342,069	342,069
Ostali plasmani	2,606,572	-	2,606,572
Nematerijalna ulaganja	-	592,833	592,833
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	2,194,333	2,194,333
Odložena poreska sredstva	-	26,360	26,360
Ostala sredstva	218,970	580,130	799,100
Ukupna bilansna aktiva	<u>117,113,610</u>	<u>19,320,329</u>	<u>136,433,939</u>
PASIVA - OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	18,748,254	414	18,748,668
Ostali depoziti	29,965,830	1,813,441	31,779,271
Primljeni krediti	47,886,571	1,863	47,888,434
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	21	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	216	216
Rezervisanja	-	294,100	294,100
Obaveze za poreze	-	19,040	19,040
Obaveze iz dobitka	-	3,625	3,625
Ostale obaveze	14,031,092	1,919,570	15,950,662
Ukupne obaveze	<u>110,631,747</u>	<u>4,052,290</u>	<u>114,684,037</u>
Neto izloženost na dan 31. decembra	<u>6,481,863</u>	<u>15,268,039</u>	<u>21,749,902</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik (nastavak)

39.4.1. Rizik promene kamatnih stopa (nastavak)

Merenje efekta promene kamatnih stopa na kapital

Prema standardima Societe Generale Grupe osetljivost promena kamatnih stopa se meri kvartalno i ista podrazumeva merenje uticaja linearnog povećanja tržišnih stopa za 100bp (1%) na ekonomski kapital tj. neto vrednost Banke.

Da bi se izračunao uticaj promene kamatne stope na ekonomski kapital odnosno neto vrednost Banke, ukupan bilans stanja se raspoređuje prema jednom od ranijih datuma:

- Datum naredne promene kamatnih stopa
- Datum dospeća

Pretpostavke korišćene u datoj kalkulaciji su:

- Nekamatnosne stavke aktive ili pasive se tretiraju kao stavke sa fiksnom kamatnom stopom
- Kapital je tretiran sa fiksnom kamatnom stopom sa lineranim dospećem u periodu 10 godina

Projekcija toka gotovine za stavke aktive i pasive sa fiksnom kamatnom stopom bez definisanog roka dospeća:

- Minusi po tekućim računima: linearna amortizacija na rok do godinu dana
- Tekući računi: 60% stanja dospeva prvog meseca, 30% drugog meseca i 10% trećeg meseca
- Štednja po viđenju: 50% stanja dospeva u periodu do 6 meseci a ostalih 50% u periodu od 6 meseci do 2 godine (po 1/3 svakih 6 meseci)

Merenje osetljivosti promene kamatnih stopa se radi za svaku od bitnih valuta.

Uticaj promene kamatnih stopa na kapital merena na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	2011. godina u hiljadama dinara							TOTAL
	RSD	EUR	USD	GBP	AUD	JPY	OSTALE VALUTE	
Ukupno	896,375	(63,921)	15,115	823	265	2	4,752	853,410
Kratkoročno	(11,310)	122,769	11,324	553	103	1	3,732	127,172
Srednjeročno	232,865	(133,968)	3,791	270	162	2	1,020	104,142
Dugoročno	674,819	(52,723)	-	-	-	-	-	622,096

Uticaj promene kamatnih stopa na kapital merena na dan 31. decembra 2010. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	2010. godina u hiljadama dinara							TOTAL
	RSD	EUR	USD	GBP	AUD	JPY	OSTALE VALUTE	
Ukupno	409,274	(346,590)	6,686	711	32	-	770	70,883
Kratkoročno	(28,144)	130,095	3,478	378	12	-	(73)	105,744
Srednjeročno	45,887	(434,918)	3,208	333	20	-	843	(384,626)
Dugoročno	391,531	(41,766)	-	-	0	-	-	349,766

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik (nastavak)

39.4.2. Devizni rizik

Devizni rizik je tekući ili potencijalni rizik gubitka u finansijskom rezultatu Banke koji proizilazi iz razlike između kalkulirane (obračunske) i stvarne vrednosti deviznog kursa kao i uticaja kretanja deviznog kursa na promenu vrednosti otvorene devizne pozicije. Devizni rizik se obračunava na:

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

Kao opšti princip koji se primenjuje, kada god je to moguće, devizni rizik se zatvara kada je pozicija otvorena. Ukoliko je devizna pozicija otvorena zbog komercijalnih aktivnosti sa klijentima ista se zatvara sa jednom ili više sličnih transakcija.

Odeljenje za upravljanje rizicima zajedno sa Treasury Middle Office (TMO) i Market Back Office (MBO) obezbeđuje identifikaciju deviznog rizika i otvorenost devizne pozicije na dnevnom nivou, definisanje metoda i modela i procedura za njihovo praćenje i merenje, predlažu i definišu neophodne limite, kao i izveštavanje eksterno i interno.

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, Banka kontinuirano održava svoju deviznu poziciju - pokazatelj njenog deviznog rizika u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital, gde je Banka dužna da obezbedi da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija ne prelazi 20% njenog kapitala.

U toku 2011. godine, Banka je kontinuirano vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, pri čemu je navedeni pokazatelj bio na nivou koji je u okviru propisanog limita. Pokazatelj deviznog rizika Banke na kraju svakog radnog dana nije bio veći od 20% u odnosu na kapital Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
40. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)
40.4. Tržišni rizik (nastavak)
40.4.2. Devizni rizik (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku na dan 31. decembra 2011. godine:

	<i>u hiljadama dinara</i>						
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,382,114	1,071,239	221,952	237,826	2,913,131	6,009,511	8,922,642
Opozivi depoziti i krediti	26,283,492	-	-	-	26,283,492	13,700,000	39,983,492
Potraživanja za kamatu i naknadu	25,885	1,755	-	-	27,640	604,230	631,870
Dati krediti i plasmani	98,513,835	1,212,233	-	-	99,726,068	26,857,086	126,583,154
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	995,237	-	-	-	995,237	4,062,565	5,057,802
Udeli(učešća)	-	-	-	-	-	365,039	365,039
Ostali plasmani	2,522,800	-	-	-	2,522,800	1,414,364	3,937,164
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	552,372	552,372
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	2,176,431	2,176,431
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	120,817	1,045	26	35	121,923	895,973	1,017,896
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	33,647	33,647
Ukupna aktiva	129,844,180	2,286,272	221,978	237,861	132,590,291	56,671,218	189,261,509
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	13,165,825	1,173,718	855,474	59,514	15,254,531	10,568,956	25,823,487
Ostali depoziti	56,465,804	10,068,545	1,406,782	226,645	68,167,776	7,749,930	75,917,706
Primljeni krediti	31,834,185	9,692	415	2,846	31,847,138	5,423,338	37,270,476
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	20	-	-	20	-	20
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	194	194
Rezervisanja	-	-	-	-	-	752,449	752,449
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	60,817	60,817
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava iz poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	14,456,098	16,753	3,076	739	14,476,666	1,004,130	15,480,796
Ukupne obaveze	115,921,912	11,268,728	2,265,747	289,744	129,746,131	25,559,814	155,305,945
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2011. godine	13,922,268	(8,982,456)	(2,043,769)	(51,883)	2,844,160	31,111,404	33,955,564
Na dan 31. decembar 2010. godine							
Ukupna sredstva	94,617,571	1,795,624	795,539	181,108	97,389,842	39,044,097	136,433,939
Ukupne obaveze	96,986,226	1,936,339	702,254	167,294	99,792,113	14,891,924	114,684,037
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2010. godine	(2,368,655)	(140,715)	93,285	13,814	(2,402,271)	24,152,173	21,749,902

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik (nastavak)

39.4.2. Devizni rizik (nastavak)

U sledećoj tabeli je prikazan uticaj promene kursa na bruto dobit Banke koji je rezultat otvorene pozicije na dan 31. decembra:

Scenario	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011 Efekat na bruto dobit	2010 Efekat na bruto dobit
5% depresijacija dinara	91,896	(9,167)
10% depresijacija dinara	183,792	(18,333)
20% depresijacija dinara	367,584	(36,666)

39.5. Operativni rizik

Operativni rizik se odnosi na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke koji su posledica propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i usled nepredvidivih eksternih događaja. Izvori ovog rizika mogu biti brojni: prevara, pravni rizici, okruženje, teroristički napadi itd.

Kako bi obezbedilo pravilno upravljanje ovim rizikom, formiran je Odbor za operativni rizik (ORCO) koji 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 Banke.

39.6. Reputacioni rizik

Reputacioni rizik se odnosi na mogućnost nastanka gubitaka usled negativnog uticaja na tržišno pozicioniranje Banke.

39.7. Rizici izloženosti banke

Rizici izloženosti Banke obuhvataju rizike izloženosti Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Banke prema licu povezanom sa Bankom. Banka upravlja rizicima izloženosti u skladu sa startegijom i politikom upravljanja rizicima. Rukovodstvo Banke utvrđuje limite, odnosno koncentraciju plasmana po pojedinim pravnim licima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Bankom.

Sektor za upravljanje rizicima prati, meri i izveštava nadležne odbore Banke o izloženostima riziku izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica.

Rukovodstvo Banke i odgovarajući organi i lica sa ovlašćenjima u Banci navedenim merama nastoje da obezbede usklađenost izloženosti Banke sa propisanim limitima, odnosno obezbeđuju da izloženost Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica ne bude veća od 25% kapitala Banke, da zbir svih velikih izloženosti Banke ne bude veći od 400% kapitala Banke, da ukupna izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne bude veća od 5% kapitala Banke a ukupna izloženost prema licima povezanim sa bankom ne bude veća od 20% kapitala Banke.

U toku 2011. godine, Banka je kontinuirano vodila računa o usklađenosti rizika izloženosti i rizici izloženosti su se tokom 2011. godine kao i na dan 31. decembra 2011. godine kretali i bili na nivou koji je u okviru zakonski propisanog limita.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.8. Rizici ulaganja banke

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u osnovna sredstva.

Banka upravlja rizicima ulaganja u skladu sa strategijom i politikom upravljanja rizicima.

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, sektor za upravljanje rizicima prati ulaganja Banke i obaveštava Upravni odbor i obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, te da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

U toku 2011. godine kao i na dan 31. decembra 2011. godine Banka je kontinuirano vodila računa o rizicima ulaganja i rizici ulaganja su bili u okviru zakonski propisanih pokazatelja.

39.9. Rizik zemlje

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na njen finansijski rezultat i kapital zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Banka 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

40. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Banka 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 Banke se prati mesečno od strane rukovodstva Banke.

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. 129/2007, 63/2008, 112/2008, 45/2011 i 94/2011) i Odlukom o adekvatnosti kapitala ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008 i 46/2011).

Navedenom Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke utvrđen je način izračunavanja kapitala Banke i pokazatelja adekvatnosti tog kapitala. Ukupan kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i definisanih odbitnih stavki, dok se rizična bilansna i vanbilansa aktiva utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke jednak je odnosu kapitala banke i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnog zahteva u vezi s deviznim rizikom koji je pomnožen recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 12%) i kapitalnih zahteva u vezi sa ostalim tržišnim rizicima koji su pomnoženi recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala.

Osnovni kapital Banke definisan je navedenom odlukom i mora da iznosi najmanje 50% kapitala Banke. Osnovni kapital čini akcijski kapital po osnovu običnih i prioriternih 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 revalorizacije rezerve, dobit po osnovu obaveza banke vrednovanih prema fer vrednosti koje su umanjene zbog promena kreditnog rejtinga).

Dopunski kapital je akcijski kapital po osnovu prioriternih kumulativnih akcija, emisiona premija po osnovu prioriternih kumulativnih akcija, revalorizacije rezerve i subordinirane obaveze. Odbitne stavke od dopunskog kapitala cine stečene sopstvene preferencijalne kumulativne akcije.

Odbitne stavke od ukupnog kapitala čine nedostajući iznos posebne rezerve za procenjene gubitke koji nedostaje, učešća u kapitalu banaka ili drugih finansijskih organizacija koja prelaze 10% kapitala tih banaka odnosno drugih lica i iznos potrebnih rezervi za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

40. UPRAVLJANJE KAPITALOM (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje obračunate iznose osnovnog, dopunskog kapitala i ukupnog kapitala Banke, kao i obračuna adekvatnosti kapitala.

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Osnovni kapital	32,023,339	19,537,391
Dopunski kapital	8,581,662	12,840,098
Ukupan osnovni i dopunski kapital	40,605,001	32,377,489
Odbitne stavke od kapitala	14,475,128	12,039,728
Kapital	26,129,873	20,337,761
Ukupna rizična bilansna aktiva	95,152,345	108,542,629
Ukupna rizična vanbilansna aktiva	27,737,706	31,528,715
Derivati kojima se ne trguje na berzanskom tržištu	12,906	10,136
Ukupna otvorena devizna pozicija	220,551	191,347
Ukupna rizična aktiva	123,123,508	140,272,827
Kapitalni zahtev za operativni rizik (pristup osnovnog indikatora)	1,171,648	-
Adekvatnost kapitala na dan 31. decembra	19.4%	14.5%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

40. UPRAVLJANJE KAPITALOM (nastavak)

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 45/2011 i 94/2011). Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine bili su sledeći:

Pokazatelj poslovanja	Propisana vrednost	Ostvarena vrednost	Ostvarena vrednost
		2011	2010
Ulaganje banke u osn.sredstva i lica koja nisu u finansijskom sektoru	maksimum 60%	8.3%	10.8%
Izloženost prema licima povezanim s bankom	maksimum 20%	37%*	1.5%
Zbir velikih izloženosti banke	maksimum 400%	112%	63.5%
Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti za decembar	minimum 1.00	1.9%	1.9%
Pokazatelj deviznog rizika	maksimum 10%	7%	0.9%
Izloženost banke prema grupi povezanih lica	maksimum 25%	37%*	17.3%
Adekvatnost kapitala	minimum 12%	19.4%	14.5%
Izloženost banke prema licu povezanim sa bankom	Maksimum 5%	37%*	0.8%
Ulaganja banke u lica u finansijskom sektoru	Maksimum 10%	1.4%	1.7%

* U skladu sa tačkom 2. Odluke o izmeni i dopuni Odluke o Upravljanju rizicima banke („Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 94/11) Banka je dužna da se uskladi sa propisanim pokazateljem do 31. decembra 2012. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

41. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga

Banka je 2011. godine potpisala ugovor o operativnom lizingu kojim su iznajmljena vozila.

Buduće obaveze po tom osnovu su prikazane u donjoj tabeli:

	<i>u hiljadama dinara</i>		
	Dospeva u periodu od 1.1.2012 do 31.12.2012.	Dospeva u roku od 31.12.2012. do 5.12.2014	Ukupno
Iznos obaveza po osnovu operativnog lizinga	37,044	53,776	90,820

b) Sudski sporovi

Protiv Banke se vode sudski sporovi gde je Banka tužena strana, ali rukovodstvo Banke, imajući u vidu broj takvih sporova i očekivan ishod, procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda ovih sudskih sporova.

Banka vodi sporove protiv trećih lica (pravnih i fizičkih lica) radi naplate svojih potraživanja za koja je formirala odgovarajuća rezervisanja na teret rezultata tekuće godine kao i prethodnih godina.

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 Banke smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

42. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Banka nije imala značajnijih događaja nakon datuma Bilansa stanja koji bi materijalno uticali na finansijske izveštaje.

43. USAGLAŠENOST OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Banka ja sa stanjem na dan 30. novembra 2011. godine izvršila usaglasavanja obaveza i potraživanja sa pravnim licima i bankama.

Procenat usaglašenosti bilansnih potraživanja i obaveza prema bankama je 97.20%.

Procenat usaglašenosti vanbilansnih potraživanja od banaka je 100.00%

Procenat usaglašenosti bilansnih potraživanja i obaveza prema pravnim licima je 99.95%.

Procenat usaglašenosti vanbilansnih potraživanja od pravnih lica je 99.81%


Procenat usaglašenosti potraživanja i obaveza prema državi je 100%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

44. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kurs utvrđen na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjen na preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine za date valute iznosi:

Valuta	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802



Sanja Đeković
Menadžer Odeljenja
računovodstva



Sonja Miladinovski
Član Izvršnog odbora




Antoine Toussaint
Predsednik Izvršnog odbora

2.14.2 Konsolidovani godišnji finansijski izveštaj Izdavaoca, za dve poslednje poslovne godine, sa izveštajem revizora za svaku pojedinačnu godinu

Konsolidovani godišnji finansijski izveštaji Izdavaoca, za 2010. i 2011. godinu, sa izveštajem revizora, za svaku pojedinačnu godinu, prikazani su u nastavku Prospekta.

**SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D.,
BEOGRAD**

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2010. GODINE**

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Konsolidovani bilans uspeha	3
Konsolidovani bilans stanja	4
Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu	5
Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine	6 - 7
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	8 - 66

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
AKCIONARIMA SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D., BEOGRAD**

Izvršili smo reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd (u daljem tekstu: „Banka”) koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2010. 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 za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji 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 2010. godine i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Ostale informacije

Konsolidovani finansijski izveštaji Banke za godinu koja se završila 31. decembra 2009. godine su bili predmet revizije drugog revizora koji je izrazio mišljenje bez rezerve u svom izveštaju od 7. maja 2010. godine.

Beograd, 16. maj 2011. godine

Stephen Fish
Ernst & Young Beograd d.o.o.



Olivera Blagić
Olivera Blagić
Ovlašćeni revizor

<i>(u hiljadama dinara)</i>	Napomena	2010.	Reklasifikovano 2009.
Prihodi od kamata	3	8.169.093	7.007.440
Rashodi kamata	3	(2.674.180)	(2.155.114)
Dobitak po osnovu kamata		<u>5.494.913</u>	<u>4.852.326</u>
Prihodi od naknada i provizija	4	2.691.644	4.487.738
Rashodi od naknada i provizija	4	(866.160)	(2.475.049)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		<u>1.825.484</u>	<u>2.012.689</u>
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	5	227.965	-
Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	6	28.351	26.268
Neto rashodi od kursnih razlika	7	(5.894.963)	(3.166.235)
Prihodi od dividendi i učešća	8	221	716
Ostali poslovni prihodi	9	34.893	14.601
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	10,11	(1.314.870)	(1.035.522)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	12	(1.922.035)	(1.750.793)
Troškovi amortizacije	13	(442.196)	(437.492)
Operativni i ostali poslovni rashodi	14	(2.332.143)	(2.087.667)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	15	8.567.897	4.683.996
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	15	(2.500.412)	(1.359.232)
Dobitak pre oporezivanja		<u>1.773.105</u>	<u>1.753.655</u>
Porez na dobit	16	(186.748)	(101.575)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	16	10.022	152
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranje odloženih poreskih obaveza	16	-	(73.509)
Dobitak		<u>1.596.379</u>	<u>1.578.723</u>
Neto gubitak manjinskih ulagača			(7.235)
Zarada po akciji (u dinarima)	17	559	551

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja

Beograd, 16. maj 2011. godine

Konsolidovani finansijski izveštaji bankarske grupe Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd su usvojeni od strane Upravnog odbora

Menadžer odeljenja
računovodstva



Sanja Đeković

Predsednik Izvršnog odbora



Antoine Toussaint

Član Izvršnog odbora



Sonja Miladinovski

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA na dan 31. decembra 2010. godine

(u hiljadama dinara)	Napomena	2010.	Reklasifikovano 2009.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18	2.467.166	9.062.129
Opozivi depoziti i krediti	19	19.180.740	19.146.155
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	20	384.712	147.347
Dati krediti i depoziti	21	102.960.764	64.899.404
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	22	4.731.549	1.833.048
Udeli (učesća) kod nepovezanih pravnih lica	23	-	236
Ostali plasmani	25	6.120.197	3.878.430
Nematerijalna ulaganja	26	596.399	708.361
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	27	2.198.426	2.257.602
Odložena poreska sredstva	28	26.480	16.684
Ostala sredstva	29	879.532	808.297
Udeli (učesća) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	24	206.415	153.434
		<u>139.752.380</u>	<u>102.911.127</u>
PASIVA			
OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	30,31	18.739.901	15.012.533
Ostali depoziti	30,31	31.428.984	28.924.662
Primljeni krediti	30,31	51.504.018	24.191.504
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	32	21	424
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	33	216	72
Rezervisanja	34	294.100	243.389
Obaveze za poreze	35	24.157	7.997
Obaveze iz dobitka	36	20.500	4.901
Odložene poreske obaveze	37	-	20.092
Ostale obaveze	38	16.090.367	14.227.784
		<u>118.102.264</u>	<u>82.633.358</u>
KAPITAL			
Kapital	39	12.897.455	12.955.574
Rezerve iz dobiti	39	7.232.769	5.634.847
Revalorizacione rezerve	39	1.010	176.580
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	39	(43)	-
Dobitak	39	1.518.925	1.510.768
		<u>21.650.116</u>	<u>20.277.769</u>
		<u>139.752.380</u>	<u>102.911.127</u>
Interes manjinskih vlasnika		-	48.423
VANBILANSNE POZICIJE			
Poslovi u ime i za račun trećih lica	40	1.678.411	1.253.182
Preuzete buduće obaveze	40	56.089.258	54.698.628
Derivati	40	3.490.644	2.246.473
Druge vanbilansne pozicije	40	36.867.158	49.060.436
		<u>98.125.471</u>	<u>107.258.719</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja

Beograd, 16. maj 2011. godine

Konsolidovani finansijski izveštaji bankarske grupe Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd su usvojeni od strane Upravnog odbora

Menadžer odeljenja
računovodstva



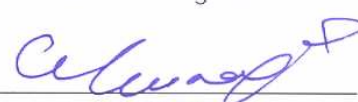
Sanja Đeković

Predsednik Izvršnog odbora



Antoine Toussaint

Član Izvršnog odbora



Sonja Miladinovski

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine

(u hiljadama dinara)	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	Revalorizacione rezerve	Dobitak	Nerealizovani gubici po osnovu HOV ras. za prodaju	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2009. godine	12.954.321	1.253	3.607.076	103.121	1.959.815	-	18.625.586
Ukupna povećanja u predhodnoj godini	-	-	2.027.771	105.812	1.578.724	-	3.712.307
Ukupna smanjenja u predhodnoj godini	-	-	-	32.353	2.027.771	-	2.060.124
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	12.954.321	1.253	5.634.847	176.580	1.510.768	-	20.277.769
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	1.597.922	71.074	1.606.079	(43)	3.275.032
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	58.119	-	-	246.644	1.597.922	-	1.902.685
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	12.896.202	1.253	7.232.769	1.010	1.518.925	(43)	21.650.116

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja

Beograd, 16. maj 2011. godine

Konsolidovani finansijski izveštaji bankarske grupe Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd su usvojeni od strane Upravnog odbora

Menadžer odeljenja računovodstva



Sanja Đeković

Predsednik Izvršnog odbora



Antoine Toussaint

Član Izvršnog odbora



Sonja Miladinovski

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>Napomena</u>	<u>2010.</u>	<u>Reklasifikovano 2009.</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi od kamata		7.978.608	6.989.402
Prilivi od naknada		3.146.272	4.852.833
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda		1.280.022	915.731
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku		<u>220</u>	<u>716</u>
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		<u>12.405.122</u>	<u>12.758.682</u>
Odlivi po osnovu kamata		(2.434.424)	(2.122.850)
Odlivi po osnovu naknada		(862.174)	(2.468.869)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda		(1.925.853)	(1.758.559)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda		(396.681)	(420.628)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja		<u>(3.441.051)</u>	<u>(2.977.350)</u>
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		<u>(9.060.183)</u>	<u>(9.748.256)</u>
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima		<u>3.344.939</u>	<u>3.010.426</u>
Povećanje depozita od banaka i komitenata		<u>2.792.209</u>	<u>5.965.550</u>
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita		<u>2.792.209</u>	<u>5.965.550</u>
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima		(34.241.717)	(25.582.172)
Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća		<u>(2.859.431)</u>	<u>(1.251.564)</u>
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita		<u>(37.101.148)</u>	<u>(26.833.736)</u>
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit		<u>(30.964.000)</u>	<u>(17.857.760)</u>
Plaćeni porez na dobit		<u>(166.843)</u>	<u>(139.691)</u>
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		<u>(31.130.843)</u>	<u>(17.997.451)</u>

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine

(u hiljadama dinara)	Napomena	Reklasifikovano	
		2010.	2009.
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		245	-
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		245	-
Odlivi za kupovinu udela (učesća)		(36.004)	(159.354)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava		(278.430)	(190.678)
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		(314.434)	(350.032)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		(314.189)	(350.032)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza		-	5.666.499
Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita		24.724.626	10.507.690
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		24.724.626	16.174.189
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja		(513)	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		(513)	-
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		24.724.113	16.174.189
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		39.922.202	34.898.421
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		(46.643.121)	(37.071.715)
NETO SMANJENJE GOTOVINE		(6.720.919)	(2.173.294)
GOTOVINA NA POČETKU GODINE	18	9.062.129	11.064.730
Pozitivne kursne razlike		125.956	170.693
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	18	2.467.166	9.062.129

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja

Beograd, 16. maj 2011. godine

Konsolidovani finansijski izveštaji bankarske grupe Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd su usvojeni od strane Upravnog odbora

Menadžer odeljenja
računovodstva

Sanja Đeković

Predsednik Izvršnog odbora

Antoine Toussaint

Član Izvršnog odbora

Sonja Miladinovski

1. OPŠTE INFORMACIJE O BANKARSKOJ GRUPI

Bankarska grupa (u daljem tekstu „Banka“) se sastoji od matičnog pravnog lica Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd, zavisnog pravnog lica Sogelease Srbija d.o.o., Beograd i pridruženih pravnih lica DPF Societe Generale Penzije a.d., Beograd i Societe Generale Osiguranje akcionarsko društvo za životno osiguranje, Beograd.

Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd

Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd 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 Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd je Societe Generale S.A., Pariz.

Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd 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. Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd 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.

Poreski identifikacioni broj Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd je 100000303, a matični broj je 07552335.

Rešenjem br. 1431-70/2007 od 1. novembra 2007. godine došlo je do promene naziva iz Societe Generale Yugoslav Bank A.D., Beograd u Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd.

Sedište Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd nalazi se u Beogradu, ulica Bulevar Zorana Đinđića 50 a/b. Na dan 31. decembar 2010. godine, Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd je zapošljavala 1.246 radnika (31. decembar 2009.: 1.197). Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd ima 90 ekspozitura (31. decembar 2009.: 92 ekspoziture).

Osnovne aktivnosti Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd 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. godine izvršila registraciju za obavljanje „custody“ poslova.

Sogelease Srbija d.o.o., Beograd

Zavisno društvo Sogelease Srbija d.o.o., Beograd je Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd osnovala sa 100% učešćem u kapitalu. Sogelease Srbija d.o.o., Beograd 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. Sogelease Srbija d.o.o., Beograd je registrovan za poslove finansijskog lizinga. Narodna banka Srbije je donela rešenje 4. januara 2006. godine o izdavanju dozvole Sogelease Srbija d.o.o., Beograd za obavljanje poslova finansijskog lizinga.

Upisani i uplaćeni osnivački kapital iznosi EUR 1.000.000.

Ukupan broj zaposlenih sa stanjem na dan 31. decembar 2010. godine bio je 17 (31. decembar 2009.: 16 zaposlenih).

Matični broj Sogelease Srbija d.o.o., Beograd je 20116161, poreski identifikacioni broj je 104219657.

Sedište Sogelease Srbija d.o.o. je u Beogradu, ulica Bulevar Zorana Đinđića broj 48b.

Osnovna delatnost Sogelease Srbija d.o.o., Beograd je finansijski lizing.

1. OPŠTE INFORMACIJE O BANKARSKOJ GRUPI (nastavak)

DPF Societe Generale Penzije a.d., Beograd

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondovima Societe Generale Penzije a.d., Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) 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. Osnivački kapital Društva iznosi EUR 1.500.000 koji je uplaćen 16. juna 2008. godine. Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd učestvuje u osnivačkom kapitalu društva sa 49% (31. decembar 2009.: 51%).

Matični broj Društva je 20438339, a poreski identifikacioni broj je 105679519.

Ukupan broj zaposlenih sa stanjem na dan 31. decembar 2010. godine bio je 7 (31. decembar 2009.: 6 zaposlenih).

Sedište Društva je u Beogradu, ulica Bulevar Mihajla Pupina broj 115d.

Pretežna delatnost društva je upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima.

Društvo upravlja dobrovoljnim penzijskim fondovima Societe Generale Ekvilibrio i Societe Generale Štednja.

Societe Generale Osiguranje akcionarsko društvo za životno osiguranje, Beograd

Societe Generale Osiguranje je društvo za životno osiguranje (u daljem tekstu „Društvo za osiguranje“) koje je osnovano 30. jula 2009. godine. Agencija za privredne registre je izdala rešenje o registraciji Društva za osiguranje 7. avgusta 2009. godine broj BD 131615/2009. Osnivački kapital Društva za osiguranje iznosi EUR 3.500.000 koji je uplaćen 20. jula 2009. godine. Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd je manjinski osnivač Društva za osiguranje sa učešćem u kapitalu od 49%.

Sedište Društva za osiguranje je Beograd, ulica Bulevar Mihajla Pupina 115d. Matični broj Društva za osiguranje je 20561211, a poreski identifikacioni broj 106237954.

Ukupan broj zaposlenih sa stanjem na dan 31. decembar 2010. godine bio je 11 (31. decembar 2009.: 6 zaposlenih).

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove za pripremanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Konsolidovani finansijski izveštaji za 2010. godinu sačinjeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima („MRS“), Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja („MSFI“) kao i računovodstvenom regulativom Narodne banke Srbije. Navedeni propisi su: Pravilnik o obrascima i sadržini pozicija u obrascima konsolidovanih finansijskih izveštaja za banke (Službeni glasnik Republike Srbije br. 74/2008, 3/2009, 12/2009 i 5/2010), Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za banke (Službeni glasnik Republike Srbije br. 98/2007, 57/2008 i 3/2009), Zakon o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/2006 i 111/2009).

Konsolidovani finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima konsolidovanih finansijskih izveštaja za banke.

Konsolidovani finansijski izveštaji su pripremljeni na osnovu metoda istorijskih nabavnih vrednosti, osim što su, hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju vrednovane po fer vrednosti.

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

2.2 Značajna računovodstvena prosuđivanja i procene

U primeni računovodstvenih politika Banke, rukovodstvo koristi rasuđivanja i procene prilikom vrednovanja iznosa prikazanih u finansijskim izveštajima. Najznačajnija rasuđivanja i procene obuhvataju:

Poštena („fer“) vrednost finansijskih instrumenata

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje kredita i ostalih finansijskih sredstava i obaveza, a zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga poštenu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MSFI/MRS.

Gubici po osnovu obezvređenja kredita

Rukovodstvo Banke razmatra kredite i plasmane na dan finansijskog izveštavanja kako bi se procenilo da li je potrebno priznati gubitke po osnovu obezvređenja u bilansu uspeha. U procesu procene iznosa obezvređenja, potrebno je posebno rasuđivanje rukovodstva o iznosima i vremenskoj projekciji budućih tokova gotovine. Takve procene se zasnivaju na pretpostavkama više faktora, a stvarni rezultati se mogu razlikovati, uslovljavajući promene u ispravkama vrednosti u budućnosti.

Pored ispravki vrednosti kredita i plasmana zasnovanih na pojedinačnim procenama, Banka formira i grupnu (kolektivnu) ispravku vrednosti za izloženosti koje, iako nisu posebno identifikovane pojedinačnom procenom kao obezvređene, imaju veći rizik neispunjenja ugovornih obaveza u odnosu na period ugovaranja. U ovoj proceni se uzimaju u obzir istorijska iskustva o kreditnim gubicima i različiti drugi faktori.

Odložena poreska sredstva

Banka priznaje odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih prenosivih poreskih gubitaka i prenosivih poreskih kredita do mere do koje je verovatno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da neiskorišćeni prenosivi poreski krediti i neiskorišćeni prenosivi poreski gubici budu iskorišćeni. Značajno rasuđivanje rukovodstva je potrebno u određivanju iznosa odloženih poreskih sredstava koja mogu biti priznata, na osnovu očekivanog vremena i procene iznosa budućih oporezivih dobitaka i budućih strategija poreskog planiranja.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.2 Značajna računovodstvena prosuđivanja i procene (nastavak)

Dugoročne beneficije zaposlenih

U skladu sa Zakonom o radu, Banka je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju. Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, iskazane na dan 31. decembar 2010. godine predstavlja sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima.

Banka je 2009. godine donela odluku kojom se zaposlenima koji imaju preko četiri godine radnog staža u Banci uplaćuje doprinos za dobrovoljne penzijske fondove.

Dana 2. novembra 2010. godine Upravni odbor odlučio je da izda 40 besplatnih akcija Societe Generale Paris banke svim zaposlenima, u 2 tranše u različitim periodima, koje su uslovljene ispunjenjem različitih uslova.

2.3 Promene računovodstvenih politika i korekcije grešaka iz ranijih godina

(I) Standardi, interpretacije i izmene čija je primena postala obavezna u 2010. godini

MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“

Izmene ovog standarda uslovljavaju:

- Razdvajanje promena na neto imovini (kapitalu) koje su nastale kao posledice transakcija sa vlasnicima, od ostalih promena na neto imovini koje su posledica transakcija sa drugim pravnim i fizičkim licima (nevlasnicima)
- Sačinjavanje izveštaja o finansijskoj poziciji
- Obelodanjivanje poreza na dobit koji se odnosi na svaku komponentu „ostalog ukupnog rezultata“
- Prezentovanje dividendi u izveštaju o promenama na kapitalu koje su raspodeljene vlasnicima i iznos zarade po akcijama
- Izmena naziva bilansa stanja u izveštaj o finansijskoj poziciji i naziva bilansa uspeha u izveštaj o ukupnom rezultatu.

Primena izmena ovog standarda nije bila moguća iz razloga sto nadležni organi nisu izvršili izmene propisanih obrazaca za finansijske izveštaje, ali ove izmene nisu imale značajnijeg uticaja na računovodstvene politike i finansijske izveštaje Banke.

(II) Dobrovoljne promene računovodstvenih politika

Osim izmena računovodstvenih politika koje proizilaze iz standarda, interpretacija i izmena čija je primena postala obavezna u 2010. godini, nije bilo drugih promena u računovodstvenim politikama u odnosu na prethodnu godinu.

(III) Korekcije grešaka iz ranijih godina

Banka nije izvršila korekcije prethodno objavljenih finansijskih izveštaja na dan 31. decembra 2009. godine. Greške iz prethodnih godina nisu materijalno značajne i u finansijskom izveštaju su prikazane kao prihodi ili rashodi tekućeg perioda.

U skladu sa izmenama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za davaoce finansijskog lizinga (Službeni glasnik Republike Srbije broj 46/2010) i Pravilnika o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga (Službeni glasnik Republike Srbije broj 46/2010), Banka je izvršila reklasifikaciju uporednih podataka određenih pozicija u okviru bilansa stanja i bilansa uspeha u cilju konzistentne prezentacije finansijskih izveštaja za godinu završenu 31. decembra 2010. godine.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

(1) Preračun stranih valuta

(I) *Transakcije i stanja*

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u dinare po zvaničnom srednjem kursu koji važi na dan transakcije.

Finansijska sredstva u stranoj valuti se preračunavaju najmanje jednom u mesecu u dinare po zvaničnom srednjem kursu utvrđenom na deviznom tržištu koji važi poslednjeg dana u mesecu, odnosno na dan bilansa.

Kursne razlike nastale po osnovu preračunavanja transakcija i finansijskih sredstava u dinare, iskazuju se u okviru bilansa uspeha kao pozitivne odnosno negativne kursne razlike.

Kredit i depoziti sa valutnom klauzulom preračunavaju se po zvaničnom srednjem kursu na dan bilansa, a dobiti i gubici po ovom osnovu evidentiraju se u bilansu uspeha na poziciji promene vrednosti plasmana.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti iskazane u vanbilansnoj evidenciji preračunavaju se na isti način kao i bilansne pozicije, s tim što se knjiže u vanbilansnoj evidenciji.

(II) *Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u konsolidovane finansijske izveštaje se vrednuju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kojem Banka posluje (funkcionalna valuta).

Konsolidovani finansijski izveštaji su prikazani u hiljadama dinarima (RSD), osim ukoliko nije drugačije naznačeno, koji predstavlja funkcionalnu valutu i izveštajnu valutu.

(2) Finansijski instrumenti

(I) *Datum inicijalnog priznavanja*

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava, koja zahteva prenos sredstava u roku koji je utvrđen propisima ili konvencijama na datom tržištu, se priznaje na datum trgovanja (ili datum poravnanja), tj. na datum kada se Banka obaveže da će kupiti ili prodati sredstvo (ili na datum kada Banka primi kupljeno ili prenese prodato sredstvo).

(II) *Početno priznavanje finansijskih instrumenata*

Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika. Finansijski instrumenti se prilikom početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti korigovanoj za nastale zavisne troškove kupovine ili njihovog emitovanja, izuzev u slučaju hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje.

(III) *Derivati*

Derivati se priznaju po fer vrednosti i evidentiraju kao sredstva, ako je njihova fer vrednost pozitivna, ili obaveze, ako je njihova fer vrednost negativna. Promene fer vrednosti derivata se priznaju u bilansu uspeha.

Derivati ugrađeni u druge finansijske instrumente se posebno identifikuju i tretiraju kao posebni derivati i priznaju po fer vrednosti, ako njihove ekonomske karakteristike i rizici nisu blisko povezani sa ekonomskim karakteristikama i rizicima matičnog ugovora i ako matični ugovor nije namenjen trgovanju i iskazan po fer vrednosti.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(2) Finansijski instrumenti (nastavak)

(IV) Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje

Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje obuhvataju sve finansijske instrumente namenjene trgovanju i derivate i priznaju se u bilansu stanja po fer vrednosti. Promene fer vrednosti se priznaju u bilansu uspeha. Prihodi od kamata i prihodi od dividendi na ove instrumente se priznaju u okviru prihoda od kamata, odnosno prihoda od dividendi u skladu sa definisanim ugovornim uslovima, odnosno kada se ustanovi pravo na priliv po osnovu dividende.

a) Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti, za koje rukovodstvo ima pozitivnu nameru i sposobnost da ih drži do dospeća, se klasifikuju kao hartije od vrednosti koje se drže do dospeća. Ove hartije od vrednosti vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope. Efekti promene pravične vrednosti hartija od vrednosti koje se drže do dospeća prikazuju se preko bilansa uspeha.

b) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti klasifikovane kao raspoložive za prodaju, a nisu klasifikovane kao hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, su sredstva za koja postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu i koja mogu biti prodana u slučaju potrebe likvidnosti ili usled promena kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišne vrednosti. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se vrednuju po pravičnoj vrednosti zasnovanoj na tržišnim cenama. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu pravične vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju se evidentiraju u okviru kapitala. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrednosti ovih hartija odgovarajući iznosi akumuliranih efekata promene pravične vrednosti knjiže se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti.

c) Udeli (učešća)

Udeli su investicije u pridružena i zavisna preduzeća. Zavisna preduzeća su pravna lica u kojima Banka ima moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama sa ciljem ostvarenja koristi od njihovog poslovanja. Moć upravljanja se ostvaruje većinskim paketom kapitala.

Ulaganja u zavisna i pridružena preduzeća vrednuju se inicijalno metodom nabavne vrednosti.

(V) Finansijske obaveze kojima se trguje

Banka nije imala finansijske obaveze kojima trguje.

(VI) Finansijska sredstva ili finansijske obaveze koje se iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Rukovodstvo Banke pri inicijalnom priznavanju određuje klasifikaciju sredstava.

(VII) Krediti i plasmani bankama i komitentima

Kreditni odobreni od strane Banke evidentiraju se u poslovnim knjigama Banke u momentu prenosa sredstava korisniku kredita. Na dan bilansa stanja, krediti su prikazani po nominalnoj vrednosti u visini odobrenog plasmana, umanjeni za otplaćenu glavnica i ispravke vrednosti.

Banka sa korisnicima kredita, koji se finansiraju iz sredstava u stranoj valuti, ugovara valutnu klauzulu. Prihodi nastali primenom valutne klauzule evidentirani su u bilansu uspeha kao prihodi od promene vrednosti plasmana, a rashodi nastali primenom valutne klauzule evidentirani su u bilansu uspeha kao rashodi od promene vrednosti plasmana. Krediti i potraživanja nisu kotirani na aktivnom tržištu.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(2) Finansijski instrumenti (nastavak)

(VIII) Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili, deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko:

- je došlo do isteka prava na gotovinske prilive po osnovu tog sredstva; ili
- je Banka prenela pravo na gotovinske prilive po osnovu sredstva ili je preuzela obavezu da izvrši isplatu primljene gotovine po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja plaćanja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; i
- Banka je ili izvršila prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili nije ni prenela, ni zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenela kontrolu nad njim.

Kada je Banka 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 Banka angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Banka morala da isplati, u zavisnosti koji iznos je niži.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je isteklo važenje obaveze. 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.

(IX) Utvrđivanje fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova.

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

(X) Obezvredenje finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Banka procenjuje da li postoje objektivni dokazi obezvređenja nekog sredstva ili grupe sredstava. Smatra se da je finansijsko sredstvo ili grupa sredstava obezvređeni ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi obezvređenja koji proizilaze iz jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstva i taj događaj (ili događaji) utiče na procenjene buduće tokove gotovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se pouzdano mogu proceniti. Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama, docnje 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.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(2) Finansijski instrumenti (nastavak)

(X) Obezvredenje finansijskih sredstava (nastavak)

Kredit i plasmani bankama i komitentima

Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena, odnosno obezvređena.

Ukoliko objektivne činjenice ukazuju da Banka neće biti u mogućnosti da naplati sva potraživanja u rokovima predviđenim originalnim ugovorima Banka vrši ispravku vrednosti potraživanja. Banka pojedinačno značajna potraživanja procenjuje na pojedinačnoj osnovi i iznos ispravke vrednosti utvrđuje kao razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova. Procenu obezvređenja bilansne aktive i gubitaka po osnovu vanbilansnih stavki na grupnoj osnovi Banka vrši za homogene grupe plasmana, na bazi relevantnog istorijskog iskustva, kao i na bazi ekspertske procene u slučaju da relevantno istorijsko iskustvo ne postoji.

Ispravka vrednosti se formira na teret bilansa uspeha u periodu kada nastanu. Ukidanje ispravke vrednosti usled naplate potraživanja se knjiži u korist bilansa uspeha u periodu naplate.

Definitivan otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluke suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluke Izvršnog odbora. Otpis nenaplativih potraživanja se knjiži na teret rashoda kroz bilans uspeha.

(XI) Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Banka radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezvređenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospeo. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja. Reprogramirani krediti podležu kontinuiranoj proceni obezvređenja bilansne aktive.

(XII) Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se mogu netirati i prikazati u neto iznosu u bilansu stanja, ako i samo ako Banka ima zakonsko pravo prebijanja priznatih iznosa sredstava i obaveza i ukoliko namerava da izvrši izmirenje u neto iznosu ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

(XIII) Računovodstvo hedžinga

Banka ne koristi računovodstvo hedžinga.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(3) Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi se priznaju u meri u kojoj je verovatno da će Banka ostvariti priliv ekonomskih koristi i da se prihodi mogu pouzdano proceniti. Sledeći specifični kriterijumi priznavanja takođe moraju biti ispunjeni da bi prihodi bili priznati.

(I) Prihodi od kamata i slični prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi od kamata za sve kamatonosne finansijske instrumente, osim onih koji se klasifikuju kao raspoloživi za prodaju, ili su određeni po fer vrednosti kroz bilans uspeha, priznaju se u okviru prihoda od kamata i rashoda kamata u bilansu uspeha koristeći metod efektivne kamatne stope.

Metodom efektivne kamatne stope se računaju troškovi otplate finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza kao i troškovi dodeljivanja prihoda ili rashoda od kamata u određenom periodu. Kalkulacija obračuna efektivne kamatne stope uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane.

(II) Prihodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali su pružanjem, odnosno korišćenjem usluga iz oblasti finansijskog poslovanja, a u bilansu uspeha se evidentiraju po principu fakturisane realizacije kada je usluga pružena.

(III) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi se priznaju kada se ustanovi pravo Banke na priliv po osnovu dividendi.

(IV) Prihodi od zakupnina

Prihodi od zakupnina koji se odnose na investicione nekretnine se priznaju ravnomerno tokom perioda zakupa i iskazuju se u korist bilansa uspeha u okviru ostalih poslovnih prihoda.

(4) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U izveštaju o tokovima gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti se sastoje od gotovine u blagajni i stanja na žiro računu i tekućim računima kod drugih banaka.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(5) Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

Osnovna sredstva iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci osnovnog sredstva.

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina Banke. Ako se utvrdi da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadiv iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti.

Gubitak po osnovu obezvređenja vrednosti imovine priznaje se kao rashod tekućeg perioda i iskazuje se u okviru ostalih poslovnih rashoda. Ako se naknadno utvrdi da gubitak zbog obezvređenja, priznat u ranijim godinama, ne postoji, ili se smanjio, vrednost sredstva se povećava do revidirane procene o njegovoj naknadnoj vrednosti, ali tako da povećana vrednost po kojoj se sredstvo vodi ne bude veća od vrednosti po kojoj bi se sredstvo vodilo da nije bilo u prethodnim godinama priznat utvrđeni gubitak zbog obezvređivanja sredstva.

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

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

(6) Naknade zaposlenima

Definisani planovi doprinosa

Banka obračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Banka nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Dugoročne naknade zaposlenima

U skladu sa Zakonom o radu Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od 3 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju, a po Pravilniku o radu koji se primenjuje u Banci, Banka isplaćuje otpremnine za odlazak u penziju u visini najmanje tri prosečne zarade 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.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(7) Porez na dobit

Tekući porez

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa poreskim propisima u Republici Srbiji. Na osnovu poreske prijave utvrđuje se akontacioni porez koji se plaća mesečno unapred.

Banka ne sastavlja konsolidovani poreski bilans. Svi članovi Banke sastavljaju pojedinačne poreske bilanse.

Porez na dobit se obračunava primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka pre oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije, uz umanjenje za propisane poreske kredite. Tekući porez se priznaje kao rashod na teret dobiti perioda.

Odloženi porezi

Odloženi porez se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza, i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima Banke.

Obaveze po odloženom porezu na dobit obračunavaju se i evidentiraju za sve oporezive privremene razlike na dan bilansa stanja, između poreske osnove sredstava i obaveza, i njihovih iznosa iskazanih za svrhe finansijskog izveštavanja, što će rezultirati oporezivim iznosima u budućim periodima.

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćena poreska sredstva i neiskorišćene poreske gubitke, do iznosa za koji je verovatno da će budući oporezivi dobiti biti dovoljni da omoguće realizaciju (iskorišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih sredstava i neiskorišćenih poreskih gubitaka. Iskazani iznos odloženih poreskih sredstava utvrđuje se na dan bilansa stanja i umanjuje se do iznosa za koji više nije verovatno da će dovoljan oporezivi dobitak biti na raspolaganju, kako bi se omogućilo korišćenje svih ili dela odloženih poreskih sredstava.

(8) Uporedni podaci

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom u tekućoj godini, izvršene su određene reklasifikacije uporednih podataka, kada je to bilo potrebno.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Prihodi od kamata		
Povezane banke	2.161	20.043
Druga povezana lica	3.514	115
Druge banke	44.047	28.815
Narodna banka Srbije	51.579	122.375
Preduzeća	3.553.680	2.746.876
Javni sektor	401.381	128.514
Preduzetnici	30.752	22.408
Stanovništvo	2.844.296	2.455.864
Strana lica	472	776
Drugi komitenti	6.583	38.512
Hartije od vrednosti	1.234.419	1.459.686
Ukupno	<u>8.172.884</u>	<u>7.023.984</u>
Interni odnosi	<u>3.791</u>	<u>16.544</u>
	<u>8.169.093</u>	<u>7.007.440</u>
Rashodi kamata		
Povezane banke	963.144	674.860
Druga povezana lica	29.074	16.462
Druge banke	136.696	221.730
Narodna banka Srbije	160	-
Preduzeća	461.404	408.508
Javni sektor	7.468	1.025
Preduzetnici	434	198
Stanovništvo	766.146	564.549
Strana lica	312.278	282.933
Drugi komitenti	1.167	1.393
Ukupno	<u>2.677.971</u>	<u>2.171.658</u>
Interni odnosi	<u>3.791</u>	<u>16.544</u>
	<u>2.674.180</u>	<u>2.155.114</u>
Dobitak po osnovu kamata	<u>5.494.913</u>	<u>4.852.326</u>

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (nastavak)

Prihodi i rashodi od kamata po klasama finansijskih instrumenata:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Prihodi od kamata		
Gotovina i kratkoročna sredstva	559	1.527
Depoziti kod Narodne banke Srbije	51.579	122.375
Plasmani bankama	49.384	47.923
Plasmani komitentima	6.589.908	5.190.993
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	375.423	339.729
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	858.996	1.119.957
Ostalo	247.035	201.480
Ukupno	<u>8.172.884</u>	<u>7.023.984</u>
Interni odnosi	<u>3.791</u>	<u>16.544</u>
	<u>8.169.093</u>	<u>7.007.440</u>
Rashodi kamata		
Depoziti banaka	271.875	327.589
Depoziti komitenata	1.253.062	962.588
Obaveze po osnovu kredita	1.148.216	879.990
Ostalo	4.818	1.491
Ukupno	<u>2.677.971</u>	<u>2.171.658</u>
Interni odnosi	<u>3.791</u>	<u>16.544</u>
	<u>2.674.180</u>	<u>2.155.114</u>
Dobitak po osnovu kamata	<u>5.494.913</u>	<u>4.852.326</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

4. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Prihodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	163.535	123.957
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	139.315	123.161
Poslovi kupovine i prodaje deviza	823.061	2.495.111
Kreditni poslovi	36.786	47.857
Poslovi sa platnim karticama	381.562	364.937
Garancijski i drugi poslovi jemstva	591.280	806.334
Poslovi upravljanja sredstvima za račun drugih lica	13.291	14.491
Ostale naknade i provizije	543.175	512.101
	<u>2.692.005</u>	<u>4.487.949</u>
Interni odnosi	<u>361</u>	<u>211</u>
	<u>2.691.644</u>	<u>4.487.738</u>
Rashodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	27.412	24.269
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	2.736	2.754
Poslovi kupovine i prodaje deviza	430.213	2.074.689
Naknade i provizije po kreditima	14.408	3.990
Poslovi sa platnim karticama	118.919	118.937
Brokerske naknade i provizije	358	220
Ostale naknade i provizije	272.114	250.401
	<u>866.160</u>	<u>2.475.260</u>
Interni odnosi	<u>-</u>	<u>211</u>
	<u>866.160</u>	<u>2.475.049</u>
Dobitak po osnovu naknada i provizija	<u>1.825.484</u>	<u>2.012.689</u>

5. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI KOJE SU RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Učešća u kapitalu i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	<u>227.965</u>	<u>-</u>
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	<u>227.965</u>	<u>-</u>

6. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE OSTALIH PLASMANA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Dobici po osnovu prodaje ostalih plasmana	28.351	26.268
Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	<u>28.351</u>	<u>26.268</u>

7. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Pozitivne kursne razlike	21.869.997	22.898.828
Negativne kursne razlike	27.764.960	26.065.063
Neto rashodi od kursnih razlika	<u>(5.894.963)</u>	<u>(3.166.235)</u>

8. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Prihodi od dividendi i učešća	221	716
Ukupni prihodi od dividendi i učešća	<u>221</u>	<u>716</u>

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	1.418	1.889
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	288	39
Prihodi od zakupnina	15.812	14.184
Viškovi	201	454
Ostali prihodi	27.984	7.039
Ukupno	<u>45.703</u>	<u>23.605</u>
Interni odnosi	10.810	9.004
Ukupno ostali poslovni prihodi	<u>34.893</u>	<u>14.601</u>

10. PRIHODI OD UKIDANJA INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Prihodi od ukidanja ispravki vrednosti bilansnih pozicija:		
- Plasmani bankama u zemlji (Napomena 21)	11.369	-
- Plasmani komitentima (Napomena 21)	1.053.071	1.956.769
- Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 20)	375.607	46.056
- Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 22)	18.047	32.466
- Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Napomena 22)	43	-
- Ostali plasmani (Napomena 25)	778.413	108.796
- Ostala sredstava (Napomena 29)	435	1.007
Naplaćena suspendovana kamata	241	306
	<u>2.237.226</u>	<u>2.145.400</u>
Prihodi od ukidanja rezervisanja:		
- Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 34)	435.561	811.410
- Rezervisanja za ostale obaveze	665	-
	<u>436.226</u>	<u>811.410</u>
Ukupno	<u>436.226</u>	<u>811.410</u>
Ukupno prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana, rezervisanja i naplaćene suspendovane kamate	<u>2.673.452</u>	<u>2.956.810</u>

11. RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Rashodi indirektnih otpisa plasmana:		
- Plasmani bankama u zemlji (Napomena 21)	37.460	-
- Plasmani komitentima (Napomena 21)	1.817.996	2.518.366
- Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 20)	503.205	159.536
- Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 22)	12.000	44.513
- Ostali plasmani (Napomena 25)	1.101.208	376.438
- Ostala sredstava (Napomena 29)	8.263	4.870
- Rashodi suspendovane kamate	19.863	3.747
	<u>3.499.994</u>	<u>3.107.470</u>
Rashodi ostalih rezervisanja:		
- Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih (Napomena 34)	25.935	6.078
- Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 34)	462.393	878.784
	<u>488.328</u>	<u>884.862</u>
Ukupno rashodi indirektnih otpisa plasmana i ostalih rezervisanja	<u>3.988.322</u>	<u>3.992.332</u>
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(1.314.870)	(1.035.522)

12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Troškovi zarada	1.204.203	1.112.078
Troškovi naknada zarada	152.427	133.739
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	222.027	203.612
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	301.465	272.313
Ostali lični rashodi	41.913	29.051
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>1.922.035</u>	<u>1.750.793</u>

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Troškovi amortizacije	442.196	437.492
Ukupno troškovi amortizacije	<u>442.196</u>	<u>437.492</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

14. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Profesionalne usluge	31.701	19.058
Donacije	7.912	2.514
Sponzorstva	15.503	13.220
Reklama i propaganda	102.899	90.202
PTT i telekomunikacione usluge	197.734	208.167
Premije osiguranja	171.064	145.684
Troškovi doprinosa na teret poslodavca	346.083	340.903
Otpis nenaplativih potraživanja	11.304	15.290
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	7.152	2.447
Održavanje osnovnih sredstava	164.352	155.254
Ostalo	1.287.610	1.103.932
Ukupno	<u>2.343.314</u>	<u>2.096.671</u>
Interni odnosi	11.171	9.004
Ukupno operativni i ostali poslovni rashodi	<u>2.332.143</u>	<u>2.087.667</u>

15. PRIHODI I RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Prihodi od promene vrednosti finansijskih sredstava:		
Kreditni i plasmani bankama i komitentima - valutna klauzula	8.142.724	4.359.665
Derivati, hartije od vrednosti i ostali plasmani kojima se trguje	-	1.893
Prihodi od promene vrednosti finansijskih obaveza - valutna klauzula	425.173	322.438
Ukupno prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>8.567.897</u>	<u>4.683.996</u>

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Rashodi od promene vrednosti finansijskih sredstava:		
Kreditni i plasmani bankama i komitentima - valutna klauzula	2.488.116	1.335.948
Derivati, hartije od vrednosti i ostali plasmani kojima se trguje	-	1.149
Rashodi od promene vrednosti finansijskih obaveza - valutna klauzula	12.296	22.135
Ukupno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>2.500.412</u>	<u>1.359.232</u>
Neto prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>6.067.485</u>	<u>3.324.764</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

16. POREZ NA DOBIT

Komponente poreza na dobit:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Tekući porez na dobit	(186.748)	(101.575)
Odloženi porez na dobit	10.022	(73.357)
Ukupno porez na dobit	(176.726)	(174.932)

Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobit iskazanog u bilansu uspeha sa proizvodom iznosa dobitka/(gubitka) pre oporezivanja i propisane poreske stope:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Dobit/(gubitak) pre oporezivanja	1.773.105	1.753.655
Porez na dobit po stopi od 10%	180.676	175.366
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	41.064	9.422
Poreski efekti neoporezivih prihoda po osnovu razlike u amortizaciji osnovnih sredstava	11.066	7.960
Poreske olakšice	(46.058)	(91.173)
Ostalo	(10.022)	73.357
Porez na dobit iskazan u bilansu uspeha	176.726	174.932

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na iznose evidentirane direktno u korist ili na teret kapitala su sledeći:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Odložene poreske obaveze na teret kapitala - HOV	112	20.092
Ukupno odloženi porez evidentiran u korist/na teret kapitala	112	20.092

	<u>Odložena poreska sredstva 2010.</u>	<u>Odložene poreske obaveze 2010.</u>	<u>Bilans uspeha 2010.</u>	<u>Efekat na kapitalu 2010.</u>	<u>Odložena poreska sredstva 2009.</u>	<u>Odložene poreske obaveze 2009.</u>	<u>Bilans uspeha 2009.</u>	<u>Efekat na kapitalu 2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Privremene razlike:								
Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja	13.790	-	12.361	-	1.428	-	4.071	(472)
Ostale privremene razlike	12.915	-	12.915	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva razpoloživa za prodaju	-	112	-	(112)	-	19.620	-	(19.620)
Neiskorišćeni prenosivi poreski gubici	-	-	-	-	-	357	(599)	-
Neiskorišćeni prenosivi poreski krediti	-	-	(15.254)	-	15.255	-	(76.829)	-
Ukupno	26.705	112	10.022	(112)	16.683	19.977	(73.357)	(20.092)

16. POREZ NA DOBIT (nastavak)

	Prenosivi poreski gubici 2010.	Prenosivi poreski krediti 2010.	Prenosivi poreski gubici 2009.	Prenosivi poreski krediti 2009.
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Do jedne godine	112	-	1.920	-
Od jedne do pet godina	-	-	-	15.255
Preko pet godina	-	-	357	-
Ukupno	112	-	2.277	15.255

17. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji je izračunata tako što se godišnji neto dobitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Banke, podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda.

	2010.	2009.
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Neto dobitak koji se odnosi na vlasnike običnih akcija Banke	1.618.711	1.597.922
Ponderisani prosečni broj običnih akcija za osnovnu zaradu po akciji	2.898.023	2.898.023
Zarada po akciji (u dinarima)	559	551

18. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2010. <i>RSD hiljada</i>	2009. <i>RSD hiljada</i>
U dinarima		
Žiro račun	156.617	3.153.817
Gotovina u blagajni	758.019	797.423
Gotovinski ekvivalenti	-	4.179.823
	914.636	8.131.063
U stranoj valuti		
Računi kod povezanih banaka	568.801	238.271
Računi kod banaka u inostranstvu	280.180	192.000
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	708.910	520.924
Ostala novčana sredstva u stranoj valuti	3.337	15.257
	1.561.228	966.452
Stanje na dan 31. decembar	2.475.864	9.097.515
Interni odnosi	8.698	35.386
Stanje na dan 31. decembar	2.467.166	9.062.129

Obavezna rezerva je izdvojena u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije koja je važila do 18. marta 2010. godine. Bilo je propisano da banke izdvajaju obaveznu rezervu na redovan račun u iznosu od 10% za prosečno mesečno stanje dinarskih depozita, osim za dinarske depozite oročene na rok duži od mesec dana za koje je stopa obavezne rezerve 5%, 45% za prosečno mesečno stanje dinarskih depozita primljenih iz inostranstva (uz uključen korektivni faktor gde se za osnovicu depozita primljenih iz inostranstva uzima osnovica iz septembra 2008. godine koja se odnosi na obaveze po primljenim depozitima i kreditima u dinarima iz inostranstva ukoliko je ta osnovica manja od osnovice za tekući obračunski period) i 45% na dinarske depozite sa deviznom klauzulom, 45% od prosečnog mesečnog stanja deviznih depozita i kredita iz inostranstva (uz uključen korektivni faktor gde se za osnovicu depozita primljenih iz inostranstva uzima osnovica iz septembra 2008. godine koja se odnosi na obaveze po depozitima i kreditima primljenim iz inostranstva ukoliko je ta osnovica manja od osnovice za tekući obračunski period), 45% od prosečnog mesečnog stanja deviznih obaveza prema domaćim pravnim licima, 40% od prosečnog mesečnog stanja devizne štednje građana osim za deviznu štednju prikupljenu u periodu od 29. oktobra 2007. godine do 5. novembra 2007. godine, 20% od prosečnog mesečnog stanja subordiniranih obaveza i 100% od prosečnog mesečnog stanja sredstava koje davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke. Izdvojena dinarska obavezna rezerva je uključena u saldo glavnog žiro-računa i predstavlja zbir obračunate dinarske obavezne rezerve i 20% obračunate devizne obavezne rezerve dok se 80% devizne obavezne rezerve izdvaja kod Narodne banke Srbije.

Narodna banka Srbije je 10. marta 2010. godine donela novu Odluku o obaveznoj rezervi koja se primenjuje od 18. marta 2010. godine, a kojom je propisano da Banka obračunava obaveznu rezervu na dinarsku osnovicu u visini od 5%, a za deviznu osnovicu u visini od 25%. Ove stope primenjuju se na prosečno dnevno stanje obaveza koje čine osnovicu za obračun obavezne rezerve. Izuzeća iz obračuna obavezne rezerve su sredstva primljena iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. godine do 31. marta 2010. godine do njihovog inicijalnog roka dospeća, sredstva primljena od međunarodnih finansijskih organizacija uz određene uslove i subordinirani krediti.

Banke su dužne da u obračunskom periodu od 18. aprila 2010. godine do 17. februara 2011. godine održavaju prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve najmanje u visini bazne obavezne rezerve. Dinarska obavezna rezerva se računa na bazi prosečnih dnevnih stanja dinarskih obaveza.

Kamatna stopa na izdvojena sredstva na redovnom računu obavezne rezerve u 2010. godini bila je 2,5%, a na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja devizne obavezne rezerve Narodna banka Srbije je obustavila obračun i plaćanje kamate.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

19. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	2010. <i>RSD hiljada</i>	2009. <i>RSD hiljada</i>
U dinarima		
Repo plasmani kod Narodne banke Srbije	-	8.600.000
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod Narodne banke Srbije	4.100.000	1.100.000
	4.100.000	9.700.000
U stranoj valuti		
Obavezna devizna rezerva	14.427.218	7.944.771
Opozivi depoziti banaka	1.003.799	2.168.195
	15.431.017	10.112.966
Stanje na dan 31. decembar	19.531.017	19.812.966
Interni odnosi	350.277	666.811
Stanje na dan 31. decembar	19.180.740	19.146.155

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

	2010. <i>RSD hiljada</i>	2009. <i>RSD hiljada</i>
U dinarima		
Druge banke	18.382	892
Narodna banka Srbije	1.485	2.622
Preduzetnici	8.912	6.813
Preduzeća	404.120	144.397
Stanovništvo	302.457	219.158
Strana lica	456	1.156
Drugi komitenti	802	122
	736.614	375.160
U stranoj valuti		
Povezane banke	142	177
Preduzetnici	-	40
Preduzeća	585	1202
Strana lica	4.213	12
	4.940	1.431
Ispravka vrednosti	356.842	229.244
Stanje na dan 31. decembar	384.712	147.347
Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:		
	2010. <i>RSD hiljada</i>	2009. <i>RSD hiljada</i>
Stanje na početku godine	229.244	115.764
Nove ispravke vrednosti (Napomena 11)	503.205	159.536
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 10)	375.607	46.056
Stanje na dan 31. decembar	356.842	229.244

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

21. DATI KREDITI I DEPOZITI

a) Plasmani bankama u zemlji

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
U dinarima		
Kratkoročni krediti	1.350.010	479.444
Dugoročni krediti	4.492.731	-
	<u>5.842.741</u>	<u>479.444</u>
U stranoj valuti		
Kratkoročni depoziti	79.570	69.718
	<u>79.570</u>	<u>69.718</u>
Ukupno plasmani bankama	<u>5.922.311</u>	<u>549.162</u>
Ispravka vrednosti:	<u>26.092</u>	-
- individualno procenjena	-	-
- kolektivno procenjena	26.092	-
Stanje na dan 31. decembar	<u>5.896.219</u>	<u>549.162</u>

Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Stanje na početku godine	-	-
Nove ispravke vrednosti (Napomena 11)	37.461	-
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 10)	11.369	-
Stanje na dan 31. decembar	<u>26.092</u>	-

21. DATI KREDITI I DEPOZITI (nastavak)

b) Plasmani komitentima

	2010.			2009.		
	Kratkoročni RSD hiljada	Dugoročni RSD hiljada	Ukupno RSD hiljada	Kratkoročni RSD hiljada	Dugoročni RSD hiljada	Ukupno RSD hiljada
U dinarima						
Kreditni i plasmani:						
- Preduzeća	38.002.265	23.853.766	61.856.031	25.159.500	13.830.460	38.989.960
- Preduzetnici	253.886	165.696	419.582	253.190	118.932	372.122
- Stanovništvo	2.573.986	30.853.095	33.427.081	2.576.996	22.374.365	24.951.361
- Strana lica	3.073	87.171	90.244	2.668	73.447	76.115
- Drugi komitenti	104.616	41.140	145.756	2.019	-	2.019
Ukupno u dinarima	40.937.826	55.000.868	95.938.694	27.994.373	36.397.204	64.391.577
U stranoj valuti						
Kreditni i plasmani:						
- Preduzeća	1.535.541	347.420	1.882.961	1.325.870	309.895	1.635.765
- Preduzetnici	1.745	-	1.745	6.571	-	6.571
- Javni sektor	-	1.640.919	1.640.919	-	-	-
- Strana lica	210.996	-	210.996	191.778	-	191.778
Ukupno u stranoj valuti	1.748.282	1.988.339	3.736.621	1.524.219	309.895	1.834.114
Ukupno plasmani komitentima	42.686.108	56.989.207	99.675.315	29.518.592	36.707.099	66.225.691
Ispravka vrednosti:	2.180.889	429.881	2.610.770	1.575.012	300.437	1.875.449
- individualno procenjena	2.015.463	266.199	2.281.662	1.453.094	253.271	1.706.365
- kolektivno procenjena	165.426	163.682	329.108	121.918	47.166	169.084
Stanje na dan 31. decembar	40.505.219	56.559.326	97.064.545	27.943.580	36.406.662	64.350.242

Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:

	2010. RSD hiljada	2009. RSD hiljada
Stanje na početku godine	1.875.449	1.332.235
Nove ispravke vrednosti (Napomena 11)	1.817.996	2.518.366
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 10)	1.053.071	1.956.769
Ostalo	(29.604)	(18.383)
Stanje na dan 31. decembra	2.610.770	1.875.449

22. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)

	2010.			2009.		
	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
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
Hartije od vrednosti i ostali plasmani koji se kotiraju na tržištu u dinarima:	1.377.591	3.358.072	4.735.663	1.647.273	1.038	1.648.311
-dužničke hartije od vrednosti koje je izdala Vlada Republike Srbije	-	3.357.077	3.357.077	-	-	-
- ostale hartije od vrednostii	1.377.591	995	1.378.586	1.647.273	1.038	1.648.311
Hartije od vrednosti i ostali plasmani koji se kotiraju na tržištu u stranoj valuti:	-	1.975	1.975	-	196.916	196.916
- ostale hartije od vrednostii	-	1.975	1.975	-	196.916	196.916
Ispravka vrednosti Neto stanje na dan 31. decembar	6.000	89	6.089	12.047	132	12.179
	1.371.591	3.359.958	4.731.549	1.635.226	197.822	1.833.048

Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:

	2010.			2009.		
	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
	<i>RSD hiljada</i>					
Stanje na početku godine	12.047	132	12.179	-	132	132
Nove ispravke vrednosti (Napomena 11)	12.000	-	12.000	44.513	-	44.513
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 10)	18.047	43	18.090	32.466	-	32.466
Stanje na dan 31. decembra	6.000	89	6.089	12.047	132	12.179

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

23. UDELI (UČEŠĆA) KOD NEPOVEZANIH PRAVNIH LICA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Udeli (učešća) kod nepovezanih pravnih lica		
Učešća u kapitalu u dinarima:		
- ostala pravna lica	-	236
Stanje na dan 31. decembra	<u>-</u>	<u>236</u>

24. UDELI (UČEŠĆA) U KAPITALU POVEZANIH PRAVNIH LICA PO METODU KAPITALA

Učešća u kapitalu klasifikovana u okviru finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju koja se ne kotiraju na tržištu uključuju sledeća ulaganja u zavisna i pridružena pravna lica:

	<u>% učešća</u>	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>% učešća</u>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Zavisna pravna lica				
Societe Generale Penzije	-	-	51%	60.491
SogeLease Srbija	100%	85.984	100%	85.984
Pridružena pravna lica				
Societe Generale Osiguranje	49%	128.425	49%	153.435
Societe Generale Penzije	49%	77.990	-	-
Stanje na dan 31. decembar		<u>292.399</u>		<u>299.910</u>
Interni odnosi		85.984		146.476
Stanje na dan 31. decembra		<u>206.415</u>		<u>153.434</u>

Na dan 31. decembar 2010. godine Banka je imala učešće u kapitalu sledećih pravnih lica:

- Zavisno pravno lice: Sogelease Srbija d.o.o., Beograd u ukupnom iznosu RSD 85.984 hiljada (31. decembar 2009.: RSD 85.984 hiljada).
- Pridruženo pravno lice: Societe Generale Penzije a.d., Beograd u ukupnom iznosu RSD 96.371 hiljada (31. decembar 2009.: RSD 60.491 hiljade). Dokapitalizacija Društva je izvršena 4. marta 2010. godine u iznosu od RSD 78.000 hiljada, od čega je uplata Banke bila RSD 36.240 hiljada. Nakon dokapitalizacije promenio se i procenat učešća u osnivačkom kapitalu. Banka učestvuje sa 49% u osnivačkom kapitalu.
- Pridruženo pravno lice: Societe Generale Osiguranje a.d.o., Beograd u ukupnom iznosu RSD 159.354 hiljada (31. decembar 2009.: RSD 159.354 hiljada).

Na dan 31. decembar 2010. godine Banka je uradila punu konsolidaciju sa zavisnim pravnim licem Sogelease Srbija d.o.o., Beograd, a za pridružena pravna lica Societe Generale Penzije a.d., Beograd i Societe Generale Osiguranje a.d.o., Beograd metodom udela.

Na dan 31. decembar 2009. godine Banka je uradila punu konsolidaciju sa zavisnim pravnim licima Sogelease Srbija d.o.o., Beograd i Societe Generale Penzije a.d., Beograd, a za pridruženo pravno lice Societe Generale Osiguranje a.d.o., Beograd metodom udela.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

25. OSTALI PLASMANI

	2010.			2009.		
	Kratkoročni RSD hiljada	Dugoročni RSD hiljada	Ukupno RSD hiljada	Kratkoročni RSD hiljada	Dugoročni RSD hiljada	Ukupno RSD hiljada
U dinarima						
Kredit i plasmani:						
- Preduzeća	2.627.504	2.687.597	5.315.101	1.349.848	1.920.590	3.270.438
- Preduzetnici	83.305	102.459	185.764	63.955	114.572	178.527
- Stanovništvo	40.155	62.515	102.670	31.758	50.656	82.414
- Javni sektor	7.544	12.171	19.715	3.836	-	3.836
- Strana lica	117	-	117	-	-	-
- Drugi komitenti	43.023	74.235	117.258	22.968	74.602	97.570
Ukupno u dinarima	2.801.648	2.938.977	5.740.625	1.472.365	2.160.420	3.632.785
U stranoj valuti						
Kredit i plasmani:						
- Preduzeća	1.027.488	-	1.027.488	543.826	-	543.826
- Preduzetnici	-	-	-	2.386	-	2.386
- Javni sektor	4.220	-	4.220	-	-	-
Ukupno u stranoj valuti	1.031.708	-	1.031.708	546.212	-	546.212
Ukupno plasmani komitentima	3.833.356	2.938.977	6.772.333	2.018.577	2.160.420	4.178.997
Ispravka vrednosti:	600.819	51.317	652.136	282.240	18.327	300.567
- individualno procenjena	595.549	31.811	627.360	282.149	14.227	296.376
- kolektivno procenjena	5.270	19.506	24.776	91	4.100	4.191
Stanje na dan 31. decembra	3.232.537	2.887.660	6.120.197	1.736.337	2.142.093	3.878.430

Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:

	2010. RSD hiljada	2009. RSD hiljada
Stanje na početku godine	300.567	16.809
Nove ispravke vrednosti (Napomena 11)	1.101.208	376.438
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 10)	778.413	108.796
Ostalo	28.773	16.116
Stanje na dan 31. decembar	652.135	300.567

26. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Nabavna vrednost		
Stanje na početku godine	933.437	860.400
Povećanje	11.096	69.330
Prenosi	24.084	28.416
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Ostalo	<u>(20.226)</u>	<u>(18.688)</u>
Stanje na kraju godine	<u>948.391</u>	<u>939.458</u>
Akumulirana amortizacija i obezvređenje		
Stanje na početku godine	231.097	115.715
Povećanje	142.612	134.070
Prenosi	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-
Povećanje/(smanjenje)	(1.491)	-
Obezvređenja	-	-
Ostalo	<u>(20.226)</u>	<u>(18.688)</u>
Stanje na kraju godine	<u>351.992</u>	<u>231.097</u>
Neto sadašnja vrednost na dan 31. decembar	<u>596.399</u>	<u>708.361</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

27. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na osnovnim sredstvima i investicionim nekretninama:

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Avansi i sredstva u pripremi	Ukupno osnovna sredstva
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
Nabavna vrednost					
Stanje na početku godine	71.049	1.705.411	1.778.532	16.740	3.571.732
Povećanje	-	-	6.696	193.708	200.404
Prenosi	-	-	138.229	(86.058)	52.171
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(111.758)	-	(111.758)
Ostalo	-	-	20.226	(986)	19.240
Stanje na kraju godine	71.049	1.705.411	1.831.925	123.404	3.731.789
Akumulirana amortizacija i obezvređenje					
Stanje na početku godine	-	288.052	1.028.779	-	1.316.831
Povećanje	-	92.533	207.051	-	299.584
Prenosi	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(103.278)	-	(103.278)
Povećanje/(smanjenje)	-	-	-	-	-
Obezvređenja	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	20.226	-	20.226
Stanje na kraju godine	-	380.585	1.152.778	-	1.533.363
Neto sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010.	71.049	1.324.826	679.147	123.404	2.198.426
Neto sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2009.	71.049	1.417.359	752.455	16.739	2.257.602

Banka nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita.

Usled nepotpunih katastarskih evidencija Banka nema izvode iz lista nepokretnosti za građevinske objekte neto sadašnje vrednosti RSD 88.831 hiljada na dan 31. decembra 2010. godine (31. decembra 2009.: RSD 101.363 hiljada). Rukovodstvo Banke je preduzelo sve neophodne mere radi pribavljanja izvoda iz lista nepokretnosti.

28. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	2010.	2009.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Odložena poreska sredstva	26.480	16.684
Stanje na dan 31. decembar	26.480	16.684

29. OSTALA SREDSTVA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Potraživanja po osnovu prodaje	-	8
Potraživanja od zaposlenih	2.731	139
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa, osim poreza na dobit	82	727
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	-	6.398
Dati avansi	82.223	33.231
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	373.689	280.563
Zalihe	9.221	117.084
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	214.129	166.317
- u stranoj valuti	4.842	1.219
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode:		
- u dinarima	22.475	48.735
- u stranoj valuti	-	515
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope		
- u stranoj valuti	55.998	-
Razgraničeni ostali troškovi:		
- u dinarima	72.350	97.027
- u stranoj valuti	50.977	53.900
Ostala aktivna vremenska razgraničenja:		
- u dinarima	9.766	15.586
- u stranoj valuti	-	1.553
Ukupno ostala sredstva	898.483	823.002
Ispravka vrednosti	(16.954)	(9.126)
Stanje na dan 31. decembar	881.529	813.876
Interni odnosi	1.997	5.579
Stanje na dan 31. decembar	879.532	808.297
Promene na ispravkama vrednosti bile su sledeće:		
	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Stanje na početku godine	9.126	5.220
Nove ispravke vrednosti (Napomena 11)	8.263	4.870
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 10)	435	1.007
Ostalo	-	43
Stanje na dan 31. decembar	16.954	9.126

30. OBAVEZE PREMA BANKAMA

Ročna struktura obaveza prema bankama i drugim finansijskim institucijama, u dinarima i stranoj valuti, predstavljena je kao što sledi:

	2010.				2009.			
	Po viđenju RSD 000	Kratkoročni RSD 000	Dugoročni RSD 000	Ukupno RSD 000	Po viđenju RSD 000	Kratkoročni RSD 000	Dugoročni RSD 000	Ukupno RSD 000
U dinarima								
Depoziti:	811.623	461.274	-	1.272.897	921.148	253.171	-	1.174.319
Povezane banke i druge finansijske organizacije	61.147	190.000	-	251.147	113.098	212.000	-	325.098
Druge banke	51.044	40.414	-	91.458	85.034	-	-	85.034
Finansijske organizacije	344.256	77	-	344.333	110.455	-	-	110.455
Dobrovoljni penzioni fondovi	341.734	5.783	-	347.517	510.248	41.171	-	551.419
Osiguravajuće organizacije	13.442	225.000	-	238.442	102.313	-	-	102.313
Kreditni:	-	164.411	-	164.411	242	-	-	242
Povezane banke	-	147.767	-	147.767	-	-	-	-
Finansijske organizacije	-	16.436	-	16.436	-	-	-	-
Narodna banka Srbije	-	-	-	-	242	-	-	242
Ostale finansijske obaveze	-	208	-	208	-	-	-	-
Stanje na dan 31 decembar	811.623	625.685	-	1.437.308	921.390	253.171	-	1.174.561
U stranoj valuti								
Depoziti:	2.770.865	189.897	-	2.960.762	1.071.540	171.162	-	1.242.702
Povezane banke	503.417	189.897	-	693.314	823.692	171.162	-	994.854
Druge banke	8.263	-	-	8.263	10.320	-	-	10.320
Finansijske organizacije	1.216.790	-	-	1.216.790	4.856	-	-	4.856
Dobrovoljni penzioni fondovi	1.035.954	-	-	1.035.954	181.131	-	-	181.131
Osiguravajuće organizacije	6.441	-	-	6.441	51.541	-	-	51.541
Kreditni:	-	36.051.752	14.408.443	50.460.195	-	13.142.199	10.748.565	23.890.764
Povezane banke	-	34.861.029	8.707.215	43.568.244	-	12.081.989	7.293.873	19.375.862
Druge banke	-	-	3.276.366	3.276.366	-	-	645.789	645.789
Ostale finansijske obaveze	-	1.190.723	2.424.862	3.615.585	-	1.060.210	2.808.903	3.869.113
Stanje na dan 31 decembar	2.770.865	36.241.649	14.408.443	53.420.957	1.071.540	13.313.361	10.748.565	25.133.466
Interni odnosi	8.767	498.055	-	506.822	702.246	90.002	-	792.248
Stanje na dan 31 decembar	3.573.721	36.369.279	14.408.443	54.351.443	1.290.684	13.476.530	10.748.565	25.515.779

Banka je uzela kredite od međunarodnih finansijskih institucija i od Societe Generale, Pariz. Dugoročni krediti su uzeti od EBRD i EIB, sa različitom namenom (za mala i srednja preduzeća, hipotekarne kredite, kredite za energetska efikasnost) sa kamatnim stopama u rasponu od 3M Euribor do 6M Euribor + 2,5%.

Dugoročni krediti uzeti su od Societe Generale, Pariz sa fiksnom kamatnom stopom (od koje je najveća 6,61%) i sa varijabilnom kamatnom stopom u rasponu od 3M Euribor ili 6M Euribor + 1,25% do + 3,97%.

Kratkoročni krediti od Societe Generale, Pariz uzeti su sa kamatnom stopom u rasponu od 0,47% do 1,44%.

31. OBAVEZE PREMA KOMITENTIMA

Ročna struktura obaveza prema komitentima, u dinarima i stranoj valuti, predstavljena je kao što sledi:

	2010				2009			
	Po viđenju RSD 000	Kratkoročni RSD 000	Dugoročni RSD 000	Ukupno RSD 000	Po viđenju RSD 000	Kratkoročni RSD 000	Dugoročni RSD 000	Ukupno RSD 000
U dinarima								
Depoziti:	8.869.935	3.979.767	52.861	12.902.563	10.231.828	1.725.941	144.790	12.102.559
Preduzeća	6.949.122	3.867.766	522	10.817.410	8.327.580	1.634.735	27.489	9.989.804
Javni sektor	23.820	-	50.149	73.969	12.587	-	114.011	126.598
Stanovništvo	1.449.691	96.594	559	1.546.844	1.541.463	88.733	3.290	1.633.486
Preduzetnici	127.890	2.000	-	129.890	127.611	2.000	-	129.611
Strana pravna i fizička lica	165.252	1.475	-	166.727	159.575	473	-	160.048
Drugi komitenti	154.160	11.932	1.631	167.723	63.012	-	-	63.012
Kredit:	1.514	711.875	-	713.389	847	182.138	-	182.985
Preduzeća	-	709.719	-	709.719	-	182.138	-	182.138
Javni sektor	-	-	-	-	-	-	-	-
Preduzetnici	-	2.156	-	2.156	-	-	-	-
Ostale finansijske obaveze	1.514	-	-	1.514	847	-	-	847
Stanje na dan 31. decembar	8.871.449	4.691.642	52.861	13.615.952	10.232.675	1.908.079	144.790	12.285.544
U stranoj valuti								
Depoziti:	13.270.290	16.963.294	3.158.133	33.391.717	16.159.929	11.163.468	2.886.466	30.209.863
Preduzeća	5.652.259	462.907	55.994	6.171.160	9.139.359	673.997	96.592	9.909.948
Javni sektor	217.936	-	-	217.936	170.788	-	-	170.788
Stanovništvo	5.493.638	15.448.647	2.949.863	23.892.148	5.084.336	9.881.829	2.632.244	17.598.409
Preduzetnici	62.332	-	-	62.332	26.736	-	-	26.736
Strana pravna i fizička lica	1.557.239	1.051.740	148.359	2.757.338	1.550.409	607.642	157.630	2.315.681
Drugi komitenti	286.886	-	3.917	290.803	188.301	-	-	188.301
Kredit:	313.791	-	-	313.791	34.748	82.765	-	117.513
Preduzeća	313.650	-	-	313.650	-	82.765	-	82.765
Ostale finansijske obaveze	141	-	-	141	34.748	-	-	34.748
Stanje na dan 31. decembar	13.584.081	16.963.294	3.158.133	33.705.508	16.194.677	11.246.233	2.886.466	30.327.376

Banka je u toku 2010. godine ugovarala sledeće kamatne stope na primljene depozite:

- na depozite korporativnih klijenata u dinarima kamatnu stopu od 11% do 13,82%
- na depozite korporativnih klijenata u stranoj valuti kamatnu stopu od 0,7% do 3,41% u zavisnosti od valute
- na depozite stanovništva u dinarima kamatnu stopu od 8,65% do 10,99%
- na depozite stanovništva u stranoj valuti kamatnu stopu od 0,25% do 5,84% u zavisnosti od valute.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

32. OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Obaveze za sopstvene HOV u stranoj valuti	21	424
Stanje na 31. decembar	<u>21</u>	<u>424</u>

33. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA I PROMENE VREDNOSTI DERIVATA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	216	72
Stanje na 31. decembar	<u>216</u>	<u>72</u>

34. REZERVISANJA

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih	21.023	19.117
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi	251.079	224.246
Ostala rezervisanja	21.998	26
Stanje na dan 31. decembar	<u>294.100</u>	<u>243.389</u>

Promene na rezervisanjima tokom 2010. godine bile su sledeće:

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih i ostala rezerisanja		
Stanje na početku godine	19.117	13.039
Povećanja na teret bilansa uspeha	25.935	6.078
Iskorišćena rezervisanja	2.031	-
Stanje na dan 31. decembar	<u>43.021</u>	<u>19.117</u>

Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi

Stanje na početku godine	224.246	156.872
Povećanja na teret bilansa uspeha	462.393	878.784
Neiskorišćena ukinuta rezervisanja	435.561	811.410

Stanje na dan 31. decembar	<u>251.079</u>	<u>224.246</u>
-----------------------------------	-----------------------	-----------------------

35. OBAVEZE ZA POREZE

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	15.684	4.124
Obaveze za druge poreze i doprinose	8.473	3.873
Stanje na 31. decembar	<u>24.157</u>	<u>7.997</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

36. OBAVEZE IZ DOBITKA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Obaveze iz dobitka	20.500	4.901
Stanje na 31. decembar	<u>20.500</u>	<u>4.901</u>

37. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Odložene poreske obaveze	-	20.092
Stanje na 31. decembar	<u>-</u>	<u>20.092</u>

38. OSTALE OBAVEZE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Obaveze prema dobavljačima u dinarima	54.486	23.475
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	154.774	80.047
Obaveze u obračunu	6.652	8.552
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	143.613	110.935
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u stranoj valuti	393.473	260.619
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada	2.682	4.683
Ostale obaveze	2.518	6.550
	<u>758.198</u>	<u>494.861</u>
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	17.990	6.597
- u stranoj valuti	532.215	389.245
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode:		
- u dinarima	54.684	54.210
- u stranoj valuti	513.745	560.659
Razgraničeni prihodi kamata:		
- u dinarima	259.236	163.758
Razgraničeni prihodi po osnovu naknada na odobrene kredite:		
- u dinarima	371.550	213.346
Razgraničeni ostali prihodi:		
- u dinarima	24.054	25.401
Ostala pasivna vremenska razgraničenja:		
- u dinarima	4.095	3.525
- u stranoj valuti	-	-
	<u>1.777.569</u>	<u>1.416.741</u>
Subordinirane obaveze	13.556.519	12.321.711
Stanje na dan 31. decembar	<u>16.092.286</u>	<u>14.233.313</u>
Interni odnosi	1.919	5.529
Stanje na dan 31. decembar	<u>16.090.367</u>	<u>14.227.784</u>

38. OSTALE OBAVEZE (nastavak)

Banka je u toku 2003. godine zaključila ugovor o subordiniranom kreditu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj u iznosu od ukupno EUR 8.500 hiljada sa dospećem u 2011. godini.

Na dan 23. avgust 2005. godine zaključen je ugovor o subordiniranom kreditu sa Societe Generale, Pariz u iznosu od EUR 10.000 hiljada sa rokom dospeća do 2015. godine.

Na dan 19. decembar 2007. godine zaključen je ugovor o subordiniranom kreditu sa Societe Generale, Pariz na iznos od ukupno EUR 50.000 hiljada, a sa rokom dospeća do 2012. godine. Tokom 2009. godine aneksom ugovora promenjeno je dospeće na 19. jun 2015. godine.

Na dan 23. septembar 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.

Na dan 21. decembar 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.

Iznosi subordiniranih kredita se priznaju kao dopunski kapital do iznosa od 75% od osnovnog kapitala. Iznos subordinirane obaveze Banke koji se uključuje u dopunski kapital I Banke umanjuje se za po 20% uplaćenog iznosa godišnje u poslednje četiri godine pre dospeća te obaveze, a nakon njenog dospeća više se ne može uključivati u taj kapital.

39. KAPITAL

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Akcijski kapital - obične akcije	12.982.186	13.100.796
Emisiona premija	1.253	1.253
Rezerve iz dobiti	7.232.769	5.634.847
Revalorizacione rezerve	1.010	176.580
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(43)	-
Neraspoređena dobit	1.518.925	1.510.768
Stanje na dan 31. decembar	<u>21.736.100</u>	<u>20.424.244</u>
Interni odnosi	<u>85.984</u>	<u>146.475</u>
Stanje na dan 31. decembar	<u>21.650.116</u>	<u>20.277.769</u>

Akcijski kapital

Akcijski kapital se sastoji od 2.898.023 akcije nominalne vrednosti od RSD 4.450 po akciji. Od toga 1 akcija je u vlasništvu Genebenque S.A., dok su 2.898.022 akcije u vlasništvu Societe Generale S.A.

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.

Revalorizacione rezerve

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

Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa propisima za procenjene gubitke, rezerve za opšte bankarske rizike i druge rezerve iz raspodele dobitka, u skladu sa Statutom i drugim aktima Banke.

Formirane rezerve iz dobiti za procenjene gubitke na dan 31. decembar 2010. godine iznose RSD 7.017.626 hiljada (31. decembar 2009.: RSD 5.419.704 hiljade).

Potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke u iznosu od RSD 18.715.285 hiljada (31. decembar 2009.: RSD 20.694.869 hiljada) obračunate su kao razlika između ukupnih ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni i ukupne posebne rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Službeni glasnik Republike Srbije br. 129/2007, 63/2008, 104/2009 i 30/2010) propisanom od strane Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2010. godine nedostajući iznos rezervisanja za potencijalne gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni klasifikovanoj u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije iznosi RSD 11.697.659 hiljada (31. decembar 2009.: RSD 15.275.165 hiljada).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

40. VANBILANSNE POZICIJE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Poslovi u ime i za račun trećih lica	1.678.411	1.253.182
Garancije, jemstva, imovina za obezbeđenje obaveza i preuzete neopozive obaveze	56.938.226	55.275.099
Derivati	3.490.644	2.246.473
Ostale vanbilansne pozicije	36.867.158	49.060.436
Stanje na dan 31. decembar	98.974.439	107.835.190
interni odnosi	848.968	576.471
Stanje na dan 31. decembar	98.125.471	107.258.719
Poslovi u ime za račun trećih lica		
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Poslovi u ime za račun trećih lica	1.678.411	1.253.182
Stanje na dan 31. decembar	1.678.411	1.253.182
Garancije i ostale preuzete i potencijalne obaveze		
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Plative garancije	27.024.822	33.142.320
Činidbene garancije	7.219.267	3.447.719
Dati avali i akcepti menica	22.090	22.573
Nepokriveni akreditivi	814.314	1.727.737
Ukupno garancije, avali i akcepti menica	35.080.493	38.340.349
Preuzete neopozive obaveze	21.857.733	16.934.750
Stanje na dan 31. decembar	56.938.226	55.275.099
Interni odnosi	848.968	576.471
Stanje na dan 31. decembar	56.089.258	54.698.628
Druga vanbilansna evidencija		
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Derivati	3.490.644	2.246.473
Primljene garancije od ino banaka i drugih finansijskih organizacija	17.934.882	26.938.996
Pokriveni nostro akreditivi	48.384	146.670
Ostalo	18.883.892	21.974.770
Stanje na dan 31. decembar	40.357.802	51.306.909

41. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA

U svakodnevnom poslovanju Banka obavlja poslovne transakcije sa svojim većinskim vlasnikom Societe Generale, Pariz i drugim članicama Societe Generale Grupe i ostvaruje prihode i rashode.

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Potraživanja od povezanih strana:		
Devizni račun	568.648	213.490
Opozivi depoziti u stranoj valuti	1.003.798	2.168.195
Potraživanja za kamatu u stranoj valuti	16	8
Potraživanja za naknadu u stranoj valuti	234	169
Ostali depoziti u stranoj valuti	79.570	69.718
Ukupno potraživanja	<u>1.652.266</u>	<u>2.451.580</u>
Obaveze prema povezanim stranama:		
Transakcioni depoziti u dinarima	52.474	102.401
Namenski depoziti u dinarima	434	44
Ostali depoziti u dinarima	193.783	122.000
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u dinarima	56	354
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	10.549	2.591
Namenski depoziti u stranoj valuti	142.427	129.505
Ostali depoziti u stranoj valuti	189.897	171.162
Primljeni krediti u stranoj valuti	46.758.862	23.244.975
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	12.659.784	11.506.656
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti	229.045	171.806
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u stranoj valuti	291.848	196.336
Ukupno obaveze	<u>60.529.159</u>	<u>35.647.830</u>
Ukupno, neto	<u>(58.876.893)</u>	<u>(33.196.250)</u>
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Vanbilansna potraživanja		
Date garancije i druga jemstva u dinarima	44.243	1.552
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane u dinarima	300.000	283.871
Date garancije i druga jemstva u stranoj valuti	15.821.931	22.716.069
Potraživanja po derivatima	464.380	1.033.554
Druga vanbilansna aktiva	467.793	2.658.361
	<u>17.098.347</u>	<u>26.693.407</u>
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Vanbilansne obaveze		
Obaveze po derivatima	-	1.032.765
Primljene garancije	16.597.812	26.170.737
Druga vanbilansna pasiva	467.503	2.647.024
	<u>(17.065.315)</u>	<u>(29.850.526)</u>

41. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Ostvareni prihodi i rashodi iz transakcija sa povezanim stranama u obračunskom periodu bili su sledeći:

	<u>2010.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>2009.</u> <i>RSD hiljada</i>
Prihodi od kamata po osnovu kredita	123	162
Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	1.587	3.394
Prihodi od naknada i provizija	13.348	54
Prihodi od naknada i provizija u stranoj valuti	14.623	933
Ostali prihodi operativnog poslovanja	2.225	-
Ukupno prihodi	<u>31.906</u>	<u>4.543</u>
Rashodi kamate po osnovu depozita	28.970	9.074
Rashodi kamate po osnovu kredita u stranoj valuti	959.616	800.377
Rashodi kamate po osnovu depozita u stranoj valuti	154.802	92.072
Rashodi od naknada i provizija	5.510	-
Rashodi od naknada i provizija u stranoj valuti	3.683	12
Troškovi proizvodnih usluga	185.793	155.261
Ukupni rashodi	<u>1.338.374</u>	<u>1.056.796</u>

42. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTA

U narednoj tabeli je prikazano poređenje iznosa najznačajnijih klasa finansijskih instrumenata iskazanih u finansijskim instrumentima i njihovih fer vrednosti. Napred prikazana tabela ne uključuje nefinansijska sredstva i obaveze:

	Knjigovo- dstvena vrednost	Fer vrednost	Nepriznati dobitak / (gubitak)	Knjigovo- dstvena vrednost	Fer vrednost	Nepriznati dobitak / (gubitak)
	2010.	2010.	2010.	2009.	2009.	2009.
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
Finansijska sredstva						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.467.140	2.467.140	-	9.062.129	9.062.129	-
Opozivi depoziti i krediti	19.180.740	19.180.740	-	19.146.155	19.146.155	-
Potraživanja za kamatu i naknadu	384.712	384.712	-	147.347	147.347	-
Plasmani bankama	5.896.219	5.896.219	-	549.162	549.162	-
Plasmani komitentima	103.184.742	102.912.259	(272.483)	68.228.672	67.407.716	(820.956)
Hartije od vrednosti	4.731.549	4.731.549	-	1.833.048	1.833.048	-
Finansijske obaveze						
Obaveze prema bankama	54.351.443	54.380.550	29.107	25.515.779	25.496.004	(19.775)
Obaveze prema komitentima	47.321.460	47.326.050	4.590	42.612.920	42.617.766	4.846
Obaveze za kamate i naknade	216	216	-	72	72	-

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

Za finansijska sredstva i finansijske obaveze koje su likvidne 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, se procenjuje 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.

43. ANALIZA ROČNOSTI SREDSTAVA I OBAVEZA

Sljedeća tabela prikazuje analizu sredstava i obaveza Banke po ročnosti uzimajući u obzir očekivano vreme realizacije sredstava i izmirenja obaveza

	Dospelo	Do mesec	Od jednog do tri	Od tri meseca	Od jedne do	Više od pet	Ukupno 2010
	RSD hiljada	dana	meseca	do godinu dana	pet godina	godina	RSD hiljada
		RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.467.166	-	-	-	-	-	2.467.166
Opozivi depoziti i krediti	19.180.740	-	-	-	-	-	19.180.740
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	384.712	-	-	-	-	-	384.712
Plasmani bankama u zemlji	-	-	582.038	889.647	4.492.731	-	5.964.416
Plasmani komitentima	7.270.483	1.571.437	12.157.830	22.982.842	32.205.338	26.928.615	103.116.545
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do prispeća	-	289.276	401.085	681.229	-	-	1.371.590
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	869.377	382.292	2.105.320	-	209.385	3.566.374
Nematerijalna ulaganja	148	11.991	23.787	106.173	443.038	11.262	596.399
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	68	26.424	52.463	227.633	848.798	1.043.040	2.198.426
Ostala sredstva	592.429	97.907	17.333	51.443	98.924	21.496	879.532
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	26.480	-	26.480
Ukupna aktiva	29.895.746	2.866.412	13.616.828	27.044.287	38.115.309	28.213.798	139.752.380
OBAVEZE							
Obaveze prema bankama u zemlji	3.423.473	22.000	484.897	103.783	-	-	4.034.153
Obaveze prema komitentima	22.290.976	5.881.541	5.099.311	10.648.743	2.159.775	54.386	46.134.732
Primljeni krediti	1.043.824	5.690.632	7.847.218	22.513.902	5.979.604	8.428.838	51.504.018
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	216	-	-	-	-	-	216
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	21	-	-	-	-	-	21
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	16.875	3.625	-	-	-	20.500
Ostale obaveze iz poslovanja	771.362	9.073	-	-	-	-	780.435
Rezervisanja	251.079	3.068	6.136	30.227	3.590	-	294.100
Pasivna vremenska razgraničenja	-	130.002	465.695	815.166	315.489	51.217	1.777.569
Subordinirani krediti	-	-	-	-	6.171.646	7.384.874	13.556.520
Ukupne obaveze	27.780.951	11.753.191	13.906.882	34.111.821	14.630.104	15.919.315	118.102.264
Razlika na dan 31. decembar 2010.	2.114.795	(8.886.779)	(290.054)	(7.067.534)	23.485.205	12.294.483	21.650.116

43. ANALIZA ROČNOSTI SREDSTAVA I OBAVEZA (nastavak)

	<u>Dospelo</u>	<u>Do mesec</u>	<u>Od jednog do tri</u>	<u>Od tri</u>	<u>Od jedne do</u>	<u>Više od pet</u>	<u>Ukupno 2009</u>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>dana</u>	<u>meseca</u>	<u>meseca do</u>	<u>pet godina</u>	<u>godina</u>	<u>RSD hiljada</u>
		<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>	<u>godinu dana</u>	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>	
				<u>RSD hiljada</u>			<u>RSD hiljada</u>
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.882.305	994.716	1.643.459	1.541.649	-	-	9.062.129
Opozivi depoziti i krediti	10.546.155	8.600.000	-	-	-	-	19.146.155
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	147.347	-	-	-	-	-	147.347
Plasmani bankama u zemlji	-	-	-	479.444	-	-	479.444
Plasmani komitentima	4.783.649	1.337.160	10.640.908	15.288.390	17.600.064	18.648.219	68.298.390
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do prispeća	6.000	16.885	805.769	806.571	-	-	1.635.225
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	-	-	-	197.822	153.670	351.492
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-	-	6.398	-	-	-	6.398
Nematerijalna ulaganja	128	128	128	1.154	646.343	60.480	708.361
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	68	68	68	615	1.195.761	1.061.022	2.257.602
Ostala sredstva	317.541	178.354	49.146	152.537	104.322	-	801.900
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	16.684	-	16.684
Ukupna aktiva	20.683.193	11.127.311	13.145.876	18.270.360	19.760.996	19.923.391	102.911.127
OBAVEZE							
Obaveze prema bankama u zemlji	1.084.838	23.171	311.162	-	-	-	1.419.171
Obaveze prema komitentima	26.597.365	3.859.789	2.884.492	6.646.820	2.030.030	499.528	42.518.024
Primljeni krediti	300.741	10.444.341	1.814.349	883.508	4.963.541	5.785.024	24.191.504
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	72	-	-	-	-	-	72
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	424	-	-	-	-	-	424
Obaveze iz dobitka	4.901	-	-	-	-	-	4.901
Ostale obaveze iz poslovanja	489.818	7.511	-	-	-	-	497.329
Rezervisanja	224.246	-	-	19.143	-	-	243.389
Pasivna vremenska razgraničenja	-	111.325	305.181	855.760	144.475	-	1.416.741
Subordinirani krediti	-	-	-	-	5.609.495	6.712.216	12.321.711
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	20.092	-	20.092
Ukupne obaveze	28.702.405	14.446.137	5.315.184	8.405.231	12.767.633	12.996.768	82.633.358
Razlika na dan 31. decembar 2009.	(8.019.212)	(3.318.826)	7.830.692	9.865.129	6.993.363	6.926.623	20.277.769

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM

Politika upravljanja rizikom

U vezi s rizicima kojima je izložena u svom poslovanju, Banka uspostavlja sistem upravljanja rizicima.

Kroz sistem upravljanja rizicima, Banka definiše ciljeve i principe upravljanja rizicima kao i pravila i procedure u cilju identifikacije, merenja, ublažavanja i praćenje rizika.

Politikom rizika Banka klasifikuje rizike kojima je izložena, definiše metode utvrđivanja, kvantifikacije i ublažavanja rizika, precizira limite kao i odgovornosti nadležnih službi.

Struktura upravljanja rizikom

Shodno odredbama Zakona o bankama i Statuta Banke, Upravni odbor utvrđuje procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika i za upravljanje rizicima, dok Izvršni odbor identifikuje, meri i kontroliše rizike kojima je Banka izložena u svom poslovanju i primenjuje principe upravljanja rizicima koje je odobrio Upravni odbor. Banka je, a shodno odredbama člana 28. Zakona o bankama, obrazovala i posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima - Odeljenje za upravljanje rizicima (Risk odeljenje).

Upravni odbor i Izvršni odbor

Izvršni odbor (IO)

Glavna odgovornost Izvršnog odbora je da primenjuje politiku rizika koju definiše Upravni odbor i da prati te rizike. U slučaju da neke aktivnosti ili rizici nisu u skladu sa definisanom politikom i principima, Izvršni odbor će biti u obavezi da o tim slučajevima obavesti Upravni odbor.

Kada je reč o podeli rizika, Izvršni odbor svakog tromesečja prati segmentaciju portfolija, a u slučaju prekoračenja odobrenih limita, odlučuje o stanovištu koje treba zauzeti.

Izvršni odbor je takođe odgovoran, u pogledu rizika, za odlučivanje o riziku klijenata kojem se Banka izlaže u okviru limita koje je odredio Upravni odbor. Ove odluke se donose uzimajući u obzir preporuke Risk-a.

Konačno, Izvršni odbor odlučuje i obaveštava Upravni odbor o rizicima koje preuzima lice povezano sa Bankom, u skladu sa definicijom povezanih lica Narodne banke Srbije.

Upravni odbor (UO)

Glavna obaveza Upravnog odbora je uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima u Banci i u tom smislu utvrđuje Politiku rizika Banke, vrši nadzor nad tim sistemom i obavlja praćenje rizika koje Banka preuzima u svojim aktivnostima.

Upravni odbor utvrđuje procedure za identifikaciju, merenje, procenu i praćenje rizika.

Upravni odbor definiše limite koje Izvršni odbor može da odobri za iznose rizika, kao i uslove koji se odobravaju na zahtev klijenata.

Konačno, Upravni odbor shodno svojim ovlašćenjima iz člana 73. Zakona o bankama i Statuta, bira i razrešava članove Kreditnog odbora nadležne za pitanja rizika.

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

Kreditni odbor

Osnovna obaveza Kreditnog odbora je da upravlja kreditnom politikom Banke donošenjem odluka o kreditima (plasmanima) čiji iznos prevazilazi limite određene ovlašćenjem Izvršnih direktora zaduženih za različita komercijalna tržišta.

Osim što odlučuju o kreditnim fajlovima, Kreditni odbor i Odeljenje Risk takođe daju mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju rizik, a na osnovu preporuka Risk odeljenja.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO)

Osnovna funkcija Odbora za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO) je identifikacija, merenje i upravljanje rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih i vanbilansnih stavki, pre svega rizikom likvidnosti i tržišnim rizicima (rizikom kamatne stope i ostalim tržišnim rizicima), kao i predlaganje mera za upravljanje ovim rizicima.

Odeljenje za upravljanje rizicima (Risk odeljenje)

Obaveza Odeljenja za upravljanje rizicima je identifikacija, merenje, procena i upravljanje svim rizicima koje je Banka preuzela u svom redovnom poslovanju (kreditni rizik uključujući rizik klijenta, sektorski rizik, rizik zemlje, rizik zamene, itd.).

Odeljenja sredstava - upravljanje tekućom likvidnošću

Rizik likvidnosti sastoji se u mogućnosti da Banka ne bude u stanju da izmiruje svoje kratkoročne obaveze plaćanja. To znači da je na današnji dan ili u toku sledećih nekoliko dana, ukupni iznos koji Banka naplaćuje manji od ukupnih obaveza koje je dužna da plati, što za posledicu ima nemogućnost Banke da izmiruje svoje tekuće obaveze.

Odeljenje sredstava je odgovorno za upravljanje tekućom likvidnošću Banke, planiranje priliva i odliva novčanih sredstava, obezbeđenje nedostajućih sredstava ili plasiranje viškova likvidnih sredstava na finansijskim tržištima, održavanje odgovarajuće valutne i ročne strukture radi ispunjenja svih dospelih obaveza.

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 diskutuje rezultate svog rada sa rukovodstvom Banke, obezbeđuje da se rizici na odgovarajući način identifikuju i kontrolišu i redovno priprema izveštaje o aktivnostima unutrašnje revizije i dostavlja ih Upravnom odboru i Odboru za reviziju.

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.1 Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od gubitka u slučaju da dužnici nisu u mogućnosti da ispune svoje ugovorne obaveze prema Banci, i proističe u najvećoj meri iz kredita i plasmana, klijentima i bankama, i investicionih hartija 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 slično).

44.2. Upravljanje kreditnim rizikom

Banka kreditnim rizikom upravlja tako što u skladu sa svojom poslovnom politikom odobrava kredite usaglašavajući rokove dospeća odobrenih kredita i kamatne stope 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.

Kredit se odobrava jedino kada Banka poseduje dovoljno informacija o kreditnoj sposobnosti dužnika. Sredstva obezbeđenja se prihvataju u smislu umanjavanja izloženosti kreditnom riziku.

Obezvredenje i politika rezervisanja

Obezvredeni krediti i plasmani su oni krediti i plasmani za koje Banka utvrdi da nije verovatno da će moći naplatiti svu dospelu glavnicu i kamatu prema odredbama ugovora o kreditu. Pojedinačna obezvređena sredstva su ona sredstva za koja je pojedinačno procenjeno da su obezvređena i za koja su priznati procenjeni gubici.

Pojedinačni obračun ispravke vrednosti se izračunava za klijente sa kašnjenjem u plaćanju više od 90 dana u procentima kako je to navedeno u daljem tekstu.

Kašnjenje do 90 dana = 0%
Kašnjenje između 91-120 dana = 25%
Kašnjenje između 121-180 dana = 50%
Kašnjenje između 181-270 dana = 75%
Kašnjenje preko 270 dana = 100 %

Grupne ispravke vrednosti se obračunavaju za osetljivi deo portfolija koji nije pojedinačno rezervisan.

Stavke u portfoliju homogenih kredita tretiraju se kao obezvređene, u slučaju kašnjenja u otplati.

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata

Banka koristi dve vrste rejting lestvica; prvu je sastavila NBS, a drugu Societe Generale Grupa. Ove lestvice pokrivaju različite aspekte i pružaju dodatne informacije:

- Rejting lestvica Societe Generale Grupe obuhvata sve klijente i detaljno pokriva sve aspekte rizika klijenta.
- NBS rejting lestvica ne pokriva samo pitanja čistog rizika, već i regulatorna pitanja.

Rejting lestvica Societe Generale Grupe se koristi interno kao pokazatelj kojim se prati rizik portfolio klijenta i njegov razvoj tokom vremena i ukazuje na fajlove kojima je potrebno posvetiti dodatnu pažnju.

NBS rejting lestvica rizika:

Rejting	Kriterijum
A	Dobro i profitabilno preduzeće sa pozitivnim neto bilansom.
B	<ul style="list-style-type: none"> • Tek osnovano ili nedavno privatizovano preduzeće. • Preduzeće nije profitabilno, ali ipak na vreme izvršava svoje obaveze prema banci. • Preduzeće sa finansijskim slabostima gde kratkoročne obaveze nisu pokrivena obrtnim kapitalom.
V	Finansijski slabija preduzeća gde operativna profitabilnost ne pokriva kratkoročne finansijske obaveze.
G	Preduzeća čija je budućnost dovedena u pitanje: <ul style="list-style-type: none"> • Nepostojanje sopstvenog kapitala kao posledica gubitaka. • Pokretanje likvidacionog ili predstečajnog postupaka.
D	Preduzeća u stečaju.

Navedeni pokazatelji predstavljaju neke od glavnih kriterijuma. Za više pojedinosti, treba konsultovati propise NBS. Pored ovih generalnih kriterijuma, postoje i dodatni, precizniji kriterijumi vezani za broj dana u docnji.

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

Rejting lestvica Societe Generale Group (BHFМ):

Rejting	Kreditna grupa	Kriterijum	Preporuka
1	Zdrava	Lider na tržištu koji posluje u sektoru u usponu. Stabilan rast aktivnosti. Veoma jaka finansijska struktura. Veoma velika profitabilnost. Veoma visok kvalitet menadzmenta i akcionara. U potpunosti se pridržava regulative NBS.	Razvijati saradnju.
2		Jaka finansijska struktura i dobra profitabilnost, ali se ne može podvesti pod kategoriju 1 iz sledećih razloga: <ul style="list-style-type: none"> Potrebno poboljšanje bilansa stanja u određenim delovima. Sektor poslovanja u opadanju. Godine života članova menadzmenta. 	Razvijati saradnju.
3		Zdrava finansijska struktura, ali ograničen obim poslovanja. Dobra sposobnost otplate, ali se preduzeće suočava sa nekim slabostima opisanim u rejtingu 2.	Razvijati saradnju, ali pratiti razvoj klijenta i definisane slabosti.
4		Zdrava finansijska struktura uz skromniju likvidnost. Potrebno detaljno praćenje aktivnosti klijenata čak i ako ne razmišljamo da menjamo odnos prema njemu. Manji obim poslovanja.	Održavati saradnju i redovno pratiti kretanje.
5	Osetljiva	Kombinacija sledećih faktora: <ul style="list-style-type: none"> Rizik vezan za slabiju finansijsku strukturu ili manju veličinu. Tek osnovana firma. Sektor poslovanja u opadanju. Neperformantne investicije. Veliki pad obrta kredita. 	Održavati saradnju i odlučiti da li nastaviti ili ne. Pojačati obezbeđenja.
6		Kredit neprihvatljiv: <ul style="list-style-type: none"> Preduzeće suočeno sa problemima. Neuravnotežena bilansna struktura. Nejasna etika i motivacija menadzmenta. Veliki pad obrta kredita. Razmotriti ubrzanje otplate kredita.	Smanjiti obim saradnje.
7	Zona neizvršenja	Delimičan gubitak gotovo neizbežan. Održavanje poslovne saradnje u skladu sa odlukom odeljenja Risk i Naplate.	Smanjiti obaveze. Izvršiti delimično rezervisanja u slučaju identifikovanja gubitka.
8A		Kredit u postupku ugovorne ili sudske naplate.	Treba pratiti postupak naplate i prilagoditi, ako treba, rezervisanja u skladu sa ažuriranom procenom gubitka.
8B		Dug kompromitovan.	100% rezervisanje.

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

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 Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama.

Najznačajnija finansijska sredstva Banke, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, mogu se analizirati kroz sledeća geografska područja:

	Bilansna potraživanja isključujući dospelu kamate, naknade i ostala sredstva <i>RSD hiljada</i>	Kamate, naknade i ostala sredstva <i>RSD hiljada</i>	Garancije, akreditivi i opozive i neopozive preuzete obaveze <i>RSD hiljada</i>	Ukupno 2010. <i>RSD hiljada</i>
Srbija	106.599.081	1.019.181	47.199.991	154.818.253
Evropska unija	3.339.470	2.191	3.554.936	6.896.597
Ostatak Evrope	2.643.389	-	1.673.513	4.316.902
Ostatak sveta	855.230	-	2.346.589	3.201.819
Stanje na dan 31. decembra	113.437.170	1.021.372	54.775.029	169.233.571

	Bilansna potraživanja isključujući dospelu kamate, naknade i ostala sredstva <i>RSD hiljada</i>	Kamate, naknade i ostala sredstva <i>RSD hiljada</i>	Garancije, akreditivi i opozive i neopozive preuzete obaveze <i>RSD hiljada</i>	Ukupno 2009. <i>RSD hiljada</i>
Srbija	68.372.468	761.824	46.842.642	115.976.934
Evropska unija	2.271.598	794	3.517.265	5.789.657
Ostatak Evrope	1.989.640	-	1.463.037	3.452.677
Ostatak sveta	1.040.000	-	2.146.624	3.186.624
Stanje na dan 31. decembra	73.673.706	762.618	53.969.568	128.405.892

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

Rizici srodni kreditnom riziku (nastavak)

Analiza finansijskih sredstava Banke po industrijskim sektorima pre i nakon uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika je prikazana u sledećoj tabeli:

	Bruto maksimalna izloženost 2010. <i>RSD hiljada</i>	Neto maksimalna izloženost 2010. <i>RSD hiljada</i>	Bruto maksimalna izloženost 2009. <i>RSD hiljada</i>
Stanovništvo	35.787.558	17.870.899	27.033.391
Vađenje ruda i kamena i prerađivačka industrija	40.328.166	29.631.663	24.210.562
Trgovina	46.088.700	33.208.714	38.490.462
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	4.091.505	940.287	3.607.217
Građevinarstvo	14.389.043	14.244.335	10.788.546
Hoteli i restorani, saobraćaj, skladištenje i veze	11.314.735	6.022.081	6.226.288
Aktivnosti u vezi s nekretninama, iznajmljivanje i poslovne aktivnosti, ostale komunalne, društvene i lične uslužne aktivnosti	4.867.254	1.558.300	14.123.240
Ostalo	13.012.910	8.316.666	4.436.969
Stanje na dan 31. decembra	169.879.871	111.792.945	128.916.675

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta.

Osnovni tipovi kolaterala su sledeći:

- za komercijalne kredite, zaloga na nekretninama, zalihama i potraživanjima,
- za plasmene stanovništvu, hipoteke na sopstvenim stanovima.

Banka takođe koristi garancije od matičnih pravnih lica za kreditiranje zavisnih pravnih lica.

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

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

Kvalitetom finansijskih sredstava Banka upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana. Sledeća tabela prikazuje kvalitet plasmana po tipovima sredstava koji se nalaze u bilansu stanja, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke:

	Nedospeli i neobezvređeni				Ukupno 2010. <i>RSD hiljada</i>
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta	Dospeli ili pojedinačno obezvređeni 2010.	
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	
Plasmani bankama	463.148	31.598	-	-	494.746
Plasmani komitentima:					
- Korporativni plasmani	21.611.690	78.555.816	19.089.272	13.695.954	132.952.732
- Plasmani preduzetnicima	166.186	553.094	41.194	107.102	867.576
- Hipotekarni krediti stanovništvu	1.341.998	15.057.704	-	943.545	17.343.247
- Ostali plasmani stanovništvu	603.101	14.875.622	-	2.966.754	18.445.477
Stanje na dan 31. decembra	24.186.123	109.073.834	19.130.466	17.713.355	170.103.778

	Nedospeli i neobezvređeni				Ukupno 2009. <i>RSD hiljada</i>
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta	Dospeli ili pojedinačno obezvređeni 2009.	
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>	
Plasmani bankama	298.444	2.141	-	-	300.585
Plasmani komitentima:					
- Korporativni plasmani	21.787.366	63.125.359	10.752.199	5.319.548	100.984.472
- Plasmani preduzetnicima	93.291	455.490	58.032	64.976	671.789
- Hipotekarni krediti stanovništvu	864.799	10.369.252	-	63.481	11.297.532
- Ostali plasmani stanovništvu	497.831	13.950.566	-	1.288.105	15.736.502
Stanje na dan 31. decembra	23.541.731	87.902.808	10.810.231	6.736.110	128.990.880

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

Starosna analiza kredita i plasmana bankama i komitentima koji su dospeli, a nisu obezvređeni:

	<u>Do 30 dana</u>	<u>Od 31 do 60</u>	<u>Od 61 do 90</u>	<u>91 i vise</u>	<u>Ukupno</u>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>dana</u>	<u>dana</u>	<u>dana</u>	<u>2010.</u>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Plasmani komitentima:					
- Koporativni plasmani	636.804	3.302.199	598.149	4.317.369	8.854.521
- Plasmani malim i srednjim preduzećima	19.777	10.582	33.768	4.877	69.004
- Hipotekarni krediti stanovništvu	713.437	115.776	21.954	-	851.167
- Ostali plasmani stanovništvu	1.258.057	165.402	55.549	317	1.479.325
Stanje na dan 31. decembra	2.628.075	3.593.959	709.420	4.322.563	11.254.017

	<u>Do 30 dana</u>	<u>Od 31 do 60</u>	<u>Od 61 do 90</u>	<u>Više od 91</u>	<u>Ukupno</u>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>dana</u>	<u>dana</u>	<u>dana</u>	<u>2009.</u>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Plasmani bankama	-	-	13	-	13
Plasmani komitentima:					
- Koporativni plasmani	310.377	229.445	467.480	2.624.493	3.631.795
- Plasmani preduzetnicima	19.027	9.098	4.794	2.034	34.953
- Hipotekarni krediti stanovništvu	517.693	71.946	8.699	-	598.338
- Ostali plasmani stanovništvu	1.046.521	204.254	73.250	-	1.324.025
Stanje na dan 31. decembra	1.893.618	514.743	554.236	2.626.527	5.589.124

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.3. Sistem rangiranja privrednih subjekata (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika (nastavak)

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Plasmani komitentima:		
- Korporativni plasmani	2.541.977	895.586
- Plasmani preduzetnicima	7.395	-
- Plasmani stanovništvu	<u>147.540</u>	<u>119.488</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.696.912</u>	<u>1.015.074</u>

44.4. Instrumenti obezbeđenja

Banka za većinu svojih plasmana odobrenih klijentima (osim banaka) zahteva sredstva obezbeđenja. Obezbeđenje se najčešće sastoji iz sledećih instrumenata:

- Gotovinski depoziti u dinarima ili stranoj valuti
- Garancije izdate od strane banke prve klase
- Hipoteka nad nekretninama
- Zalog nad pokretnom imovinom
- Zalog nad akcijama i vlasničkim udelima
- Zalog nad drugim hartijama od vrednosti
- Sopstvene blanko menice
- Preuzimanje prava iz polise osiguranja

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

44.5 Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima

Rizik likvidnosti je rizik da Banka neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospele obaveze. Da bi se smanjio ili ograničio ovaj rizik, rukovodstvo Banke nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, da upravlja aktivom razmatrajući njenu likvidnost, i da prati buduće novčane tokove i dnevnu likvidnost Banke. To uključuje procenu očekivanih novčanih tokova i postojanje visoko rangiranih sredstava obezbeđenja koja mogu biti korišćenja za osiguranje dodatnih finansijskih sredstava, ukoliko se to zahteva.

Banka održava portfolio koji se sastoji od visoko likvidnih hartija od vrednosti i diversifikovanih sredstava koja može lako da se konvertuje u gotovinu u slučaju nepredvidivih i negativnih oscilacija u tokovima gotovine Banke. Banka ima na raspolaganju i kreditne linije koje svakog trenutka može iskoristiti, za potrebe održanja likvidnosti. Banka takođe održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.5 Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

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 i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana. Prethodno pomenuti pokazatelj tokom godine bio je sledeći:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Prosek tokom perioda	1,63	1,68
Najviši	1,88	2,13
Najniži	1,49	1,39

44.6. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost ili očekivani budući gotovinski tokovi finansijskih instrumenata fluktuirati, usled promena tržišnih varijabli kao što su kamatne stope i devizni kursevi. Banka nije izložena riziku promene cena instrumenata kapitala i cena robe. Osim koncentracije tržišnog rizika stranih valuta, Banka nema značajnu koncentraciju tržišnog rizika kod ostalih pozicija.

Rizik promene kamatnih stopa

Rizik promene kamatnih stopa javlja se usled mogućnosti da promene u kamatnim stopama mogu uticati na buduće novčane tokove ili na fer vrednost finansijskih instrumenata. Upravni odbor Banke je utvrdio limite kamatnih stopa za definisane vremenske periode. Bilansne pozicije se prate na dnevnoj bazi da bi se osiguralo da su bilansne pozicije u skladu sa utvrđenim limitima.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembar 2010. godine. Sredstva i obaveze su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.6. Tržišni rizik (nastavak)

Rizik promene kamatnih stopa (nastavak)

AKTIVA	Kamatonosna	Nekamatonosna	RSD hiljada
	aktiva i pasiva	aktiva i pasiva	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.000.237	1.466.929	2.467.166
Opozivi depoziti i krediti	5.103.798	14.076.942	19.180.740
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	346.834	37.878	384.712
Dati krediti i depoziti	102.960.764	-	102.960.764
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	4.728.668	2.881	4.731.549
Udeli (učešća) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	-	206.415	206.415
Ostali plasmani	6.120.197	-	6.120.197
Nematerijalna ulaganja	-	596.399	596.399
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	2.198.426	2.198.426
Odložena poreska sredstva	-	26.480	26.480
Ostala sredstva	218.969	660.563	879.532
Ukupna bilansna aktiva	120.479.467	19.272.913	139.752.380
PASIVA - OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	18.739.487	414	18.739.901
Ostali depoziti	29.965.830	1.463.154	31.428.984
Primljeni krediti	51.502.155	1.863	51.504.018
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	21	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	216	216
Rezervisanja	-	294.100	294.100
Obaveze za poreze	-	24.157	24.157
Obaveze iz dobitka	-	20.500	20.500
Ostale obaveze	14.031.092	2.059.275	16.090.367
Ukupne obaveze	114.238.564	3.863.700	118.102.264
Neto izloženost na dan 31. decembar 2010.	6.240.903	15.409.213	21.650.116
Neto izloženost na dan 31. decembar 2009.	17.503.644	2.774.125	20.277.769

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.6. Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik

Sljedeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine. U tabeli su uključena sretstva i obaveze po njihovim knjigovotstvenim vrednostima.

	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	973.657	278.978	206.936	101.507	1.561.078	906.088	2.467.166
Opozivi depoziti i krediti	14.287.938	792.802	-	-	15.080.740	4.100.000	19.180.740
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	34.738	3	-	12	34.753	349.959	384.712
Dati krediti i depoziti Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	77.557.936	722.768	588.546	79.570	78.948.820	24.011.944	102.960.764
Udeli (učesća) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	1.975	-	-	-	1.975	4.729.574	4.731.549
Ostali plasmani	-	-	-	-	-	206.415	206.415
Nematerijalna ulaganja	4.765.922	-	-	-	4.765.922	1.354.275	6.120.197
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	596.399	596.399
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	2.198.426	2.198.426
Odložena poreska sredstva	138.292	1.073	57	19	139.441	740.091	879.532
	-	-	-	-	-	26.480	26.480
Ukupna aktiva	97.760.458	1.795.624	795.539	181.108	100.532.729	39.219.651	139.752.380
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	8.729.157	481.562	3.903	21.090	9.235.712	9.504.189	18.739.901
Ostali depoziti	26.259.329	1.253.428	329.555	141.024	27.983.336	3.445.648	31.428.984
Primljeni krediti	50.295.867	115.004	363.117	-	50.773.988	730.030	51.504.018
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	17	-	4	21	-	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	216	216
Rezervisanja	-	-	-	-	-	294.100	294.100
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	24.157	24.157
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	20.500	20.500
Ostale obaveze	15.041.781	86.328	5.679	5.176	15.138.964	951.403	16.090.367
Ukupne obaveze	100.326.134	1.936.339	702.254	167.294	103.132.021	14.970.243	118.102.264
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.	(2.565.676)	(140.715)	93.285	13.814	(2.599.292)	24.249.408	21.650.116
Na dan 31. decembar 2009.							
Ukupna sredstva	69.899.250	1.498.854	70.254	145.739	71.614.097	31.297.030	102.911.127
Ukupne obaveze	66.744.011	1.320.107	223.445	139.847	68.427.410	14.205.948	82.633.358
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2009.	3.155.239	178.747	(153.191)	5.892	3.186.687	17.091.082	20.277.769

44. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

44.7. Ostali rizici

Operativni rizik

Operativni rizik se odnosi na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke koji su posledica propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i usled nepredvidivih eksternih događaja. Izvori ovog rizika mogu biti brojni: prevara, pravni rizici, okruženje, teroristički napadi itd. Kako bi se obezbedilo pravilno upravljanje ovim rizikom, formiran je Odbor za operativni rizik (ORCO) koji 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 Banke.

Reputacioni rizik

Reputacioni rizik se odnosi na mogućnost nastanka gubitaka usled negativnog uticaja na tržišno pozicioniranje Banke.

45. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Banka upravlja kapitalom sa ciljem da:

- Obezbedi usaglašenost sa zahtevima od strane Narodne banke Srbije
- Da obezbedi adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja
- Da održi kapital na nivou koji ce omogućiti budući razvoj

Adekvatnost kapitala, Banke se prati mesечно od strane rukovodstva Banke.

Kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i odbitnih stavki:

Osnovni kapital je akcijski kapital po osnovu običnih i prioriternih akcija, emisiona premija, rezerve iz dobiti, neraspoređen dobitak/gubitak, kapitalna dobit/gubitak po osnovu otkupljenih sopstvenih akcija i nematerijalna ulaganja i stečene sopstvene akcije.

Dopunski kapital je akcijski kapital po osnovu prioriternih kumulativnih akcija, emisiona premija po osnovu prioriternih kumulativnih akcija, revalorizacione rezerve, rezerve iz dobiti za opšte bankarske rizike, subordinirane obaveze i stečene sopstvene prioriternne kumulativne akcije kao minusna stavka dopunskog kapitala.

Odbitne stavke od ukupnog kapitala čine nedostajući iznos posebne rezerve za procenjene gubitke, učešća u kapitalu banaka ili drugih finansijskih organizacija koja prelaze 10% kapitala organizacija u koje se ulaže.

45. UPRAVLJANJE KAPITALOM (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje obračunate iznose osnovnog, dopunskog kapitala i ukupnog kapitala Banke, kao i obračuna adekvatnosti kapitala.

	2010.	2009.
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Osnovni kapital	19.533.825	17.828.471
Dopunski kapital	12.840.098	12.009.258
Ukupan osnovni i dopunski kapital	32.373.923	29.837.729
Odbitne stavke od kapitala	11.904.074	15.478.998
Kapital	20.469.849	14.358.731
Ukupna rizična bilansna aktiva	112.815.826	71.678.157
Ukupna rizična vanbilansna aktiva	31.530.635	30.000.452
Derivati kojima se ne trguje na berzanskom trzistu	10.136	22.000
Ukupna otvorena devizna pozicija	368.847	345.342
Ukupna rizična aktiva	144.725.444	102.045.951
Adekvatnost kapitala na dan 31. decembar	14,14	14,07

Banka je je dužna da obim i strukturu svog poslovanja uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima banke (Službeni glasnik Republike Srbije broj 129/2007, 63/2008 i 112/2008). Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra bili su sledeći:

Pokazatelj poslovanja	Propisana vrednost	Ostvarena vrednost	Ostvarena vrednost
		2010.	2009.
Ukupna izloženost prema licima povezanim s bankom	maks. 20%	0,62%	8,40%
Zbir velikih izloženosti	maks. 400%	62,26%	51,87%
Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti za decembar	min. 1,00	1,88	1,50
Pokazatelj deviznog rizika	maks. 10%	1,78%	2,24%
Izloženost banke prema grupi povezanih lica	maks. 25%	14,88%	10,78%
Adekvatnost kapitala	min 12%	14,14%	14,07%
Izloženost banke prema licu povezanim sa bankom	maks. 5%	0,37%	0,71%
Ulaganja banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru	maks. 60%	10,74%	15,75%

46. USAGLAŠENOST OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Banka je, u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/2006 i 111/2009) izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa pravnim licima sa stanjem na dan 30. novembra 2010. godine.

Procenat usaglašenosti bilansnih potraživanja i obaveza prema bankama je 99,85%. Procenat usaglašenosti vanbilansnih potraživanja od banaka je 100,00%. Procenat usaglašenosti bilansnih potraživanja i obaveza prema ostalim pravnim licima je 98,74%. Procenat usaglašenosti vanbilansnih potraživanja od ostalih pravnih lica je 99,94%.

Procenat usaglašenosti potraživanja Sogelease Srbija d.o.o., Beograd je 61,38%.

47. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Banka nije imala značajnijih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi materijalno uticali na finansijske izveštaje.

48. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kurs utvrđen na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjen na preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine za date valute iznosi:

Valuta	<u>31.12.2010.</u>	<u>31.12.2009.</u>
EUR	105,4982	95,8888
CHF	84,4458	64,4631
USD	79,2802	66,7285

SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA AD BEOGRAD

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI NA DAN
31. DECEMBAR 2011. GODINE**

SADRŽAJ

	STRANA
MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 2
KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA	3
KONSOLIDOVANI BILANS STANJA	4
KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	5
KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	6 - 7
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	8 - 89

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
AKCIONARIMA SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D., BEOGRAD**

Izvršili smo reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd (u daljem tekstu: „Banka”) koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2011. 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 za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji 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 2011. godine i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Beograd, 12. april 2012. godine


Stephen Fish
Ernst & Young Beograd d.o.o.




Nataša Vukšić
Ovlašćeni revizor

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

u hiljadama dinara

	Napomena	2011	2010
PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
Prihodi od kamata	3	11,567,474	8,183,360
Rashodi od kamata	3	(4,838,166)	(2,674,734)
Dobitak po osnovu kamata		6,729,308	5,508,626
Prihodi od naknada i provizija	4	3,466,648	2,677,931
Rashodi od naknada i provizija	4	(1,471,438)	(866,160)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		1,995,210	1,811,771
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	5	-	227,965
Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika	6	1,068,262	(5,894,963)
Prihodi od dividendi i učešća	7	-	221
Ostali poslovni prihodi	8	99,496	63,244
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	9	(2,119,194)	(1,314,870)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	10	(2,231,331)	(1,922,035)
Troškovi amortizacije	11	(447,255)	(442,196)
Operativni i ostali poslovni rashodi	12	(2,633,979)	(2,332,143)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	10,984,674	8,567,897
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	(11,907,317)	(2,500,412)
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		1,537,874	1,773,105
Porez na dobit	14	(179,190)	(186,748)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	14	7,642	10,022
DOBITAK		1,366,326	1,596,379
Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	15	365	551

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 12. april 2012. godine

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


 Sanja Đeković
 Menadžer Odeljenja računovodstva


 Sonja Miladinovski
 Član Izvršnog odbora


 Antoine Toussaint
 Predsednik Izvršnog odbora




KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

		<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>Napomena</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	8,922,659	2,467,166
Opozivi depoziti i krediti	17	39,983,492	19,180,740
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	18	698,925	393,486
Dati krediti i depoziti	19	125,788,175	102,960,764
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	20	5,057,802	4,731,549
Ostali plasmani	22	7,843,012	6,111,423
Nematerijalna ulaganja	23	560,515	596,399
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	23	2,180,314	2,198,426
Odložena poreska sredstva	24	34,110	26,480
Ostala sredstva	25	1,112,223	879,532
Udeli (učesća) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	21	199,551	206,415
UKUPNA AKTIVA		<u>192,380,778</u>	<u>139,752,380</u>
PASIVA			
Transakcioni depoziti	26	25,821,759	18,739,901
Ostali depoziti	27	75,696,688	31,428,984
Primljeni krediti	28	40,579,871	51,504,018
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	29	20	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	30	194	216
Rezervisanja	31	752,449	294,100
Obaveze za poreze	32	62,574	24,157
Obaveze iz dobitka	33	2,201	20,500
Ostale obaveze	34	15,621,665	16,090,367
UKUPNE OBAVEZE		<u>158,537,421</u>	<u>118,102,264</u>
KAPITAL			
Kapital	35	23,724,274	12,897,455
Rezerve iz dobiti	35	8,851,480	7,232,769
Revalorizacione rezerve	35	1,108	1,010
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	35	(43)	(43)
Akumulirani dobitak	35	1,266,538	1,518,925
UKUPNO KAPITAL		<u>33,843,357</u>	<u>21,650,116</u>
UKUPNO PASIVA		<u>192,380,778</u>	<u>139,752,380</u>
VANBILANSNE STAVKE			
		<u>125,369,282</u>	<u>98,125,471</u>
Poslovi u ime i za račun trećih lica	36	2,020,512	1,678,411
Preuzete buduće obaveze	36	57,540,657	56,089,258
Derivati	36	2,389,971	3,490,644
Druge vanbilansne pozicije	36	63,418,142	36,867,158

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 12. april 2012. godine

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


 Sanja Đeković
 Menadžer Odeljenja
 računovodstva


 Sonja Miladinovski
 Član Izvršnog odbora


 Antoine Toussaint
 Predsednik Izvršnog odbora




KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

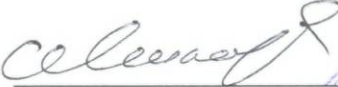
	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	Revalorizacione rezerve	Akumulirani dobitak	<i>u hiljadama dinara</i> Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	12,954,321	1,253	5,634,847	176,580	1,510,768		20,277,769
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	1,597,922	71,074	1,606,079	(43)	3,275,032
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	(58,119)	-	-	(246,644)	(1,597,922)	-	(1,902,685)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	12,896,202	1,253	7,232,769	1,010	1,518,925	(43)	21,650,116
Ukupna povećanja u tekućoj godini	10,826,819	-	1,618,711	111	1,366,324	-	13,811,965
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	(13)	(1,618,711)	-	(1,618,724)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	23,723,021	1,253	8,851,480	1,108	1,266,538	(43)	33,843,357


Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 12. april 2012. godine

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


 Sanja Đeković
 Menadžer Odeljenja računovodstva


 Sonja Miladinovski
 Član Izvršnog odbora


 Antoine Toussaint
 Predsednik Izvršnog odbora



KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	16,674,816	12,405,122
Prilivi od kamate	12,468,132	7,978,608
Prilivi od naknade	4,144,595	3,146,272
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	62,089	1,280,022
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	-	220
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(12,847,454)	(9,060,183)
Odlivi po osnovu kamata	(3,966,544)	(2,434,424)
Odlivi po osnovu naknada	(1,465,546)	(862,174)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(2,239,823)	(1,925,853)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(437,608)	(396,681)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(4,737,933)	(3,441,051)
Neto prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja	3,827,362	3,344,939
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	49,882,809	2,792,209
Povećanje depozita od banaka i komitenata	49,882,809	2,792,209
Povećanja plasmana i smanjenje uzetih depozita	46,443,995	37,101,148
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	46,156,145	34,241,717
Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	287,850	2,859,431
Neto prilivi / (odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	7,266,176	(30,964,000)
Plaćen porez na dobit	(233,906)	(166,843)
Neto prilivi/(odlivi) iz poslovnih aktivnosti	7,032,270	(31,130,843)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	29,365	245
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	29,365	-
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	-	245
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(440,037)	(314,434)
Odlivi od kupovinu udela (učešća)	(22,970)	(36,004)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(417,067)	(278,430)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(410,672)	(314,189)

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	11,176,378	24,724,626
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	10,826,819	-
Neto prilivi po osnovu uzetih kredita	349,382	24,724,626
Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	177	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(11,596,605)	(513)
Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	(862,299)	-
Neto odlivi po osnovu uzetih kredita	(10,734,306)	-
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	-	(513)
Neto (odliv) / priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(420,227)	24,724,113
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	77,763,368	39,922,202
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE	(71,561,997)	(46,643,121)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	6,201,371	(6,720,919)
GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena 16)	2,467,166	9,062,129
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	254,122	125,956
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena 16)	8,922,659	2,467,166

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 12. april 2012. godine

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

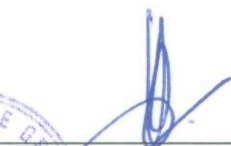


Sanja Đeković
Menadžer Odeljenja
računovodstva



Sonja Miladinovski
Član Izvršnog odbora




Antoine Toussaint
Predsednik Izvršnog odbora

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

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 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 2011. godine, Banka je zapošljavala 1,331 radnika (2010.: 1,246 radnika).

Konsolidovani finansijski izveštaji na dan 31. decembra 2011. godine odobreni su 12. aprila 2012. godine od strane Izvršnog odbora Banke. Odobreni konsolidovani finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

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. godine 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. godine o izdavanju dozvole Sogelease d.o.o. Beograd za obavljanje poslova finansijskog lizinga.

Ukupan broj zaposlenih sa stanjem na dan 31.12.2011 godine bio je 22 (31.12.2010. godine: 17).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

1. OPŠTE INFORMACIJE O BANKARSKOJ GRUPI (nastavak)

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 31.12.2011. godine je 7 (31.12.2010. godine: 7).

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo upravlja dobrovoljnim penzijskim fondovima *Societe Generale Ekvilibrio* i *Societe Generale Štednja*.

Banka učestvuje u osnivačkom kapitalu Društva sa 49% na dan 31. decembra 2011. godine (31. decembra 2010. godine: 49%).

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 2011. godine (31. decembra 2010. godine: 49%). Ukupan broj zaposlenih sa stanjem na dan 31.12.2011. godine je 13 (31.12.2010. godine: 10).

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Konsolidovani finansijski izveštaji za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009), 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 i reviziji 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja (nastavak)

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

1. 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.
2. „Vanbilansne pozicije“ su prikazane na obrascu bilansa stanja (Napomena 36). Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
3. 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 2010. godinu.

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 2011. 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 27.20.

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.

2.2. Upporedni podaci

Upporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Grupe za 2010. godinu, koji su bili predmet revizije. Grupa nije izmenila početno stanje neraspoređene dobiti za 2010. godinu, jer nije bilo korekcije po osnovu Izveštaja revizora za 2010. godinu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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 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 instrumenata 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Značajne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

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 obezvredjenja 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 obezvredjenja prethodno priznate u bilansu uspeha, se prenosi iz kapitala u bilans uspeha, dok se porast fer vrednosti nakon obezvredjenja 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 aktivi 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 obezvredjeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvredjenja. 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 obezvredjenja 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Značajne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju su na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Grupe je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

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 44).

Positivne 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 13).

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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.2. Prihodi i rashodi od kamata (nastavak)

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.

Prihodi od naknada za odobravanje lizing plasmana u iznosu RSD 13,713 hiljada za 2010. godinu su reklasifikovani u uporednim podacima sa pozicije prihoda od naknada u prihode od kamata, u poređenju sa konsolidovanih finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

Grupa vrši suspenziju kamate umanjemem 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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 20%
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 14).

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.7. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena 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, primenom sledećih stopa:

Nematerijalna ulaganja od 14.3% do 20%

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

Izdaci za 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4 Pregled značajnih računovodstvenih politika(nastavak)

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 poravnanja, 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 potkategorije: finansijska sredstva koja se drže radi prodaje 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 dobitci i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Klasifikacija finansijskih instrumenata (nastavak)

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 umanja vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Klasifikacija finansijskih instrumenata (nastavak)

iii. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (nastavak)

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 metodi 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 isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Grupe evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Svi kredit i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti.

Nakon početnog vrednovanja, kredit 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.

Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

v. Krediti i potraživanja (nastavak)

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 9). Krediti i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknjižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolateralni realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Grupu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

v. Krediti i potraživanja (nastavak)

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike (nastavak)

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 9).

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 dospeo. 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.10. Lizing (nastavak)

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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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

Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje na nivou Banke u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008, 104/2009, 30/2010, 94/2011). S obzirom da je navedena Odluka primenljiva za banke, ali ne i za davaoce finansijskog lizinga, posebna rezerva se obračunava samo za rizičnu aktivu Banke.

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, posebna rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata: A (0%), B (2%), V (15%), G (30%) i D (100%) (za 2010. godinu su primenjivane stope: A (0%), B (5%-10%), V (20%-35%), G (40%-75%) i D (100%)).

Banka je svojim unutrašnjim aktom odredila kriterijume i metodologiju za utvrđivanje posebne 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.

Obračunata posebna rezerva za procenjene gubitke umanjena je za ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, koja je u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe obelodanjenom u Napomeni 2.4.9. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena9).

U saglasnosti sa novom Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavke banke, Banka nije u obavezi da formira posebne rezerve za procenjene gubitke iz dobiti ali je dužna u svakom trenutku održavati kapital na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju kao i da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12%.

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 41), 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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. 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 dobiti 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 35).

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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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 10% 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 10 dana po isteku roka za podnošenje finansijskih izveštaja, odnosno do 10. marta naredne godine.

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 50% 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, 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 umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.20. Porezi i doprinosi (nastavak)

(a) Porez na dobit (nastavak)

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. Trenutno važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

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.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom zvaničnih poreskih stopa u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza.

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 14).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.4.21. Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, vlasnicima običnih akcija Grupe, 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 Grupa upravlja uz naknadu, uključena su u vanbilansne stavke Grupe (Napomena 36). Grupa po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

Prihodi po osnovu kamata

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od kamata po osnovu kredita	9,469,563	6,213,399
Prihodi od kamata po osnovu depozita	109,270	57,484
Prihodi od kamata po osnovu hartija od vrednosti	81,352	227,798
Prihodi od kamata po osnovu reverse repo poslova	450,024	631,198
Prihodi od kamata po osnovu državnih zapisa	467,511	375,424
Prihodi od kamata po osnovu ostalih plasmana	743,802	563,327
Prihodi od kamata po osnovu kredita u stranoj valuti	219,323	112,748
Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	1,232	1,982
Prihodi od kamata po osnovu državnih zapisa u stranoj valuti	25,397	-
Ukupno prihodi po osnovu kamata	<u>11,567,474</u>	<u>8,183,360</u>

Rashodi po osnovu kamata

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Rashodi kamata po osnovu kredita	(167,148)	(104,555)
Rashodi kamata po osnovu depozita	(1,094,518)	(416,046)
Rashodi kamata po osnovu ostalih obaveza	(7,713)	(4,713)
Rashodi kamata po osnovu kredita u stranoj valuti	(1,314,722)	(1,040,425)
Rashodi kamata po osnovu depozita stranoj valuti	(2,254,058)	(1,108,890)
Rashodi kamata po osnovu ostalih obaveza u stranoj valuti	(7)	(105)
Ukupno rashodi po osnovu kamata	<u>(4,838,166)</u>	<u>(2,674,734)</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (nastavak)

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

Prihodi od kamata	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Povezane banke	-	1,797
Druga povezana lica	63	70
Druge banke i finansijske institucije	43,542	44,047
Narodna banka Srbije	564,061	682,777
Preduzeća	6,026,147	3,760,409
Javni sektor	1,249,051	778,738
Preduzetnici	63,717	56,139
Stanovništvo	3,550,023	2,852,328
Strana lica	1,971	472
Drugi komitenti	68,899	6,583
	<u>11,567,474</u>	<u>8,183,360</u>
Rashodi od kamata		
Povezane banke	(1,999,116)	(1,095,126)
Druga povezana lica	(28,889)	(28,798)
Druge banke i finansijske institucije	(169,072)	(137,554)
Narodna banka Srbije	-	(160)
Preduzeća	(1,065,773)	(530,834)
Javni sektor	(10,896)	(7,468)
Preduzetnici	(1,588)	(434)
Stanovništvo	(1,096,182)	(766,146)
Strana lica	(460,916)	(107,047)
Drugi komitenti	(5,734)	(1,167)
	<u>(4,838,166)</u>	<u>(2,674,734)</u>
Dobitak po osnovu kamata	<u>6,729,308</u>	<u>5,508,626</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

4. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	193,079	163,174
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	147,540	139,315
Poslovi kupovine i prodaje deviza	1,615,321	823,061
Kreditni poslovi	29,177	36,786
Poslovi sa platnim karticama	377,660	381,562
Garancijski i drugi poslovi jemstva	487,125	591,280
Poslovi upravljanja sredstvima za račun drugih lica	14,137	13,291
Ostale naknade i provizije	602,609	529,462
Ukupno prihodi od naknada i provizija	<u>3,466,648</u>	<u>2,677,931</u>
Rashodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	(30,382)	(27,412)
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	(3,515)	(2,736)
Poslovi kupovine i prodaje deviza	(1,020,447)	(430,212)
Naknade i provizije po kreditima	(16,691)	(14,408)
Poslovi sa platnim karticama	(121,318)	(118,919)
Brokerske naknade i provizije	(434)	(358)
Ostale naknade i provizije	(278,651)	(272,115)
Ukupno rashodi od naknada i provizija	<u>(1,471,438)</u>	<u>(866,160)</u>
Dobitak od naknada i provizija	<u>1,995,210</u>	<u>1,811,771</u>

5. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

U 2011. Godini, Grupa nije ostvarila dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju. Tokom 2010. godine, Grupa je ostvarila prihod u iznosu od RSD 227,965 hiljada po osnovu prodaja VISA akcija.

6. NETO PRIHODI I RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od kursnih razlika	67,404,153	21,869,997
Rashodi po osnovu kursnih razlika	(66,335,891)	(27,764,960)
Neto prihodi / (rashodi) od kursnih razlika	<u>1,068,262</u>	<u>(5,894,963)</u>

7. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od dividendi i učešća	-	221
Prihodi od dividendi i učešća	<u>-</u>	<u>221</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Prihodi od zakupa	9,569	5,850
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	8,539	288
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	121	1,418
Viškovi	426	201
Ostali prihodi	80,841	55,487
Ukupno ostali poslovni prihodi	99,496	63,244

9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija		
Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 18)	(253,195)	(516,025)
Dati krediti i depoziti (Napomena 19)	(2,948,219)	(2,340,383)
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 20)	(4,657)	(12,000)
Ostali plasmani (Napomena 22)	(503,762)	(603,460)
Ostala sredstva (Napomena 25)	(24,222)	(8,263)
	(3,734,055)	(3,480,130)
Rashodi rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 31)	(949,140)	(462,393)
Rashodi rezervisanja za naknadne zaposlenima (Napomena 31)	(71,873)	(25,935)
Rashodi od naplaćenih suspendovanih kamata	(69,018)	(19,862)
Ukupno rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(4,824,086)	(3,988,320)
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija		
Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 18)	196,061	375,581
Kreditni i plasmani komitentima i ostali plasmani (Napomena 19 i 22)	1,927,269	1,842,878
Ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	43
Ulaganje u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 20)	8,692	18,047
Ostala sredstva (Napomena 25)	3,703	435
	2,135,725	2,236,984
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 31)	568,599	435,560
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze	-	665
Prihodi od naplaćenih suspendovanih kamata	568	241
Neto (rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(2,119,194)	(1,314,870)

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Troškovi zarada	1,385,152	1,204,202
Troškovi naknada zarada	174,995	152,427
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	264,999	222,029
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	354,708	301,465
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	16,233	12,191
Ostali lični rashodi	35,244	29,721
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2,231,331	1,922,035

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 23)	301,177	299,584
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 23)	146,078	142,612
Ukupno troškovi amortizacije	447,255	442,196

12. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Nematerijalni troškovi	405,903	369,416
Troškovi osiguranja	199,150	171,064
Troškovi doprinosa	390,539	346,770
Troškovi zakupa ekspozitura	369,030	330,471
Troškovi reklame i propagande	196,210	117,674
Troškovi materijala	178,137	166,479
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	155,473	166,308
Troškovi tehničke pomoći	146,500	111,585
Troškovi proizvodnih usluga	146,918	94,508
Troškovi PTT usluga	140,213	143,166
Refundirani troškovi naknada	71,860	74,207
Ostali rashodi	68,912	81,920
Troškovi telekomunikacionih usluga	47,980	53,686
Ostali troškovi proizvodnih usluga	32,698	13,486
Troškovi poreza	30,824	32,416
Troškovi zakupnina - službeni	31,462	38,025
Rashodi po osnovu otpisa nenaplativih potraživanja	11,376	11,304
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	4,992	6,545
Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	3,082	607
Troškovi strane literature	2,575	2,352
Manjkovi i štete	145	154
Ukupno operativni i ostali poslovni rashodi	2,633,979	2,332,143

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

13. PRIHODI I RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od:		
- promene vrednosti imovine	9,579,922	8,556,952
- promene vrednosti obaveza	1,404,752	10,945
Ukupno prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>10,984,674</u>	<u>8,567,897</u>
Rashodi od:		
- promene vrednosti imovine	(9,553,546)	(2,462,674)
- promene vrednosti obaveza	(2,353,771)	(37,738)
Ukupno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>(11,907,317)</u>	<u>(2,500,412)</u>
Neto (rashodi)/prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	<u>(922,643)</u>	<u>6,067,485</u>

14. POREZ NA DOBIT

a) Komponente poreza na dobitak

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Tekući porez na dobitak	(179,190)	(186,748)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	7,642	10,022
Ukupno porez na dobitak	<u>(171,548)</u>	<u>(176,726)</u>

b) Usaglašavanje poreza na dobit i rezultata poslovanja pre oporezivanja (napomena 24)

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Dobitak pre oporezivanja	<u>1,537,874</u>	<u>1,773,105</u>
Porez na dobit obračunat po stopi od 10%	153,787	177,311
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	26,235	4,915
Prihodi po osnovu transfernih cena	3,118	2,432
Iskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(31,267)	(46,058)
Poreski efekat kamata po osnovu zaduživanja kod povezanog lica iznad nivoa koji priznaje poreski bilans	13,685	20,159
Poreski efekti udela u gubitku pridruženih entiteta	2,983	3,366
Ostalo	3,006	14,602
Porez na dobit	<u>171,548</u>	<u>176,726</u>
Efektivna poreska stopa	11.15%	9.97%

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

14. POREZ NA DOBIT (nastavak)

c) Komponente odloženih poreskih sredstava

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava	24,352	13,649
Odložena poreska sredstva po osnovu ukalkulisanih a neizmirenih obaveza prema državi	4,969	10,813
Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neisplaćenih otpremnina	4,667	2,102
Ostalo	122	(84)
	<u>34,110</u>	<u>26,480</u>

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

	<i>u hiljadama dinara</i>							
	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Bilans uspeha	Efekat na kapitalu	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Bilans uspeha	Efekat na kapitalu
	2011	2011	2011	2011	2010	2010	2010	2010
Privremene razlike:								
Između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava	24,352	-	10,703	-	13,649	-	12,361	-
Ostale privremene razlike	9,636	-	(3,307)	-	12,943	-	12,915	-
Neiskorišćeni prenosivi poreski krediti	-	-	-	-	-	-	(15,254)	-
Ostalo	122	-	246	(11)	(112)	-	-	(112)
Stanje na dan 31. decembra	<u>34,110</u>	<u>-</u>	<u>7,632</u>	<u>(11)</u>	<u>26,480</u>	<u>-</u>	<u>10,022</u>	<u>(112)</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

15. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji je izračunata tako što se godišnji neto dobitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Grupe, podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda.

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Neto dobitak koji se odnosi na vlasnike običnih akcija Grupe (u hiljadama dinara)	1,366,326	1,596,379
Ponderisani prosečni broj običnih akcija za osnovnu zaradu po akciji	<u>3,743,180</u>	<u>2,898,022</u>
Zarada po akciji (u dinarima)	<u>365</u>	<u>551</u>

16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gotovina u blagajni		
- u dinarima	905,217	757,474
- u stranoj valuti	786,452	700,757
Žiro račun	5,104,314	156,770
Računi u stranoj valuti kod:		
- drugih banaka u okviru Societe Generale grupe	443,437	568,648
- Centralnog registra hartija od vrednosti	5,169	3,337
- ostalih banaka u inostranstvu	<u>1,678,070</u>	<u>280,180</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8,922,659</u>	<u>2,467,166</u>

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) koja propisuje da banke obračunavaju dinarsku obaveznu rezervu po stopi od 5% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno po stopi od 0% na iznos prosečnog dnevnog stanja 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 2011. godine do 17. januara 2012. godine iznosila je RSD 5,080,309 hiljada i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2011. godine iznosila je 2.50% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

17. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obavezna rezerva u stranoj valuti	26,283,492	14,076,942
Potraživanja od Narodne banke Srbije po osnovu reverse repo poslova	11,300,000	-
Ostali kratkoročni depoziti:		
- u dinarima	2,400,000	4,100,000
- u stranoj valuti	-	1,003,798
Stanje na dan 31. decembra	<u>39,983,492</u>	<u>19,180,740</u>

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) koja propisuje da banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 30% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine i po stopi od 25% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine u toku jednog kalendarskog meseca.

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije po osnovu deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011) banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 100% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke.

Takođe, 15% obračunate devizne obavezne rezerve za devizne obaveze sa inicijalnom ročnošću do 2 godine i 10% 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 decembar 2011. godine je bila usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

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

Potraživanja po reverse repo transakcijama u iznosu od RSD 11,300,000 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine odnose se na sredstva plasirana u blagajničke zapise Narodne banke Srbije sa rokom dospeća do 14 dana i kamatnom stopom od 9.75% na godišnjem nivou. Tokom 2011. godine, prihodi od kamata po osnovu reverse repo transakcija iznose RSD 450,024 hiljada dinara (2010. godine iznose RSD 631,198 hiljada dinara) (Napomena 3).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

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

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Obračunata dospelata kamata:		
- u dinarima	1,008,145	668,984
- u stranoj valuti	5,974	601
	1,014,119	669,585
Potraživanja za naknade:		
- u dinarima	105,785	89,251
- u stranoj valuti	3,942	4,339
	109,727	93,590
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(424,921)	(369,689)
Stanje na dan 31. decembra	698,925	393,486

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

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Stanje na dan 1. januar	369,689	229,245
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	253,195	516,025
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 9)	(196,061)	(375,581)
Kursne razlike	(1,902)	-
Stanje na dan 31. decembra	424,921	369,689

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
U dinarima		
Druge banke i finansijske institucije	106,588	18,383
Narodna banka Srbije	5,906	1,485
Preduzetnici	13,159	8,912
Preduzeća	688,231	425,623
Javni sektor	5,573	-
Stanovništvo	292,869	302,457
Strana lica	496	456
Drugi komitenti	1,108	802
	1,113,930	758,118
U stranoj valuti		
Druge banke u okviru Societe General Grupe	49	142
Preduzetnici	24	-
Preduzeća	5,901	702
Strana lica	3,942	4,213
	9,916	5,057
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(424,921)	(369,689)
Stanje na dan 31. decembra	698,925	393,486

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

19. DATI KREDITI I DEPOZITI

a) Pregled po vrstama plasmana

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Plasmani u dinarima		
Kreditni po transakcionim računima	5,261,299	4,096,521
Potrošački krediti	4,254,509	4,461,266
Kreditni za obrtna sredstva	69,957,928	53,129,806
Izvozni krediti	1,226,653	1,844,126
Investicioni krediti	11,830,332	9,983,958
Stambeni krediti	20,803,791	17,335,318
Ostali krediti	12,595,445	10,930,441
	<u>125,929,957</u>	<u>101,781,436</u>
Plasmani u stranoj valuti		
Kreditni za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva	2,079,154	2,095,701
Ostali krediti	1,627,584	1,640,919
Ostali dati depoziti	-	79,570
	<u>3,706,738</u>	<u>3,816,190</u>
Ukupno plasmani	<u>129,636,695</u>	<u>105,597,626</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(3,848,520)</u>	<u>(2,636,862)</u>
Neto plasmani komitentima	<u>125,788,175</u>	<u>102,960,764</u>

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 jedne godine. Kamata na kredite odobrene u 2011. godini se obračunava po kamatnoj stopi u visini jednomesečnog, kvartalnog ili polugodišnjeg EURIBOR-a ili LIBOR-a uvećanog u proseku za 4.43%, odnosno BELIBOR-a ili dvonedeljne REPO stope uvećane u proseku za 1.30% do 2.40% za dinarske kredite.

Tokom 2011. godine stanovništvu su odobravani dugoročni kreditni za kupovinu stambenog prostora sa rokom dospeća od 5 do 25 godina i sa kamatnom stopom koja se bazira na 6M EURIBOR-u uvećanom za 3.95% do 4.55%, odnosno za kredite sa fiksnom kamatnom stopom u rasponu od 5.50% do 7.90%. Takođe, dinarski dugoročni kreditni za kupovinu stambenog prostora uvedeni su u regularnu ponudu krajem 2011. godine. Kreditni se odobravaju sa rokom dospeća od 5 do 25 godina i sa kamatnom stopom baziranom na 1M BELIBOR-u uvećanom za 4.75% do 5.00%

Stanovništvu su, takođe, odobravani kratkoročni i dugoročni gotovinski i potrošački kreditni, kao i kreditne kartice i minusi po tekućem računu.

U 2011. godini odobravani su i kreditni malim preduzećima, preduzetnicima i registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima. Kamatna stopa za kratkoročne kredite namenjene finansiranju obrtnog kapitala kretala se u rasponu od 8.50% do 17.75% na godišnjem nivou za EUR indeksirane kredite i 20.00% do 24.50% godišnje za dinarske kredite, dok su se investicioni kreditni ročnosti preko godinu dana odobravali sa kamatnim stopama baziranim na 6M EURIBOR-u uvećanom za 7.95% do 14.25%.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

19. DATI KREDITI I DEPOZITI (nastavak)

b) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita

	2011			2010		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<i>u hiljadama dinara</i>						
U dinarima						
Kreditni i plasmani:						
- Banke i finansijske institucije	1,906,977	1,374,961	3,281,938	1,350,010	4,492,732	5,842,742
- Preduzeća	47,000,340	35,668,239	82,668,579	38,002,265	23,853,766	61,856,031
- Preduzetnici	229,364	218,810	448,174	253,886	165,696	419,582
- Stanovništvo	2,624,085	36,106,087	38,730,172	2,573,986	30,853,095	33,427,081
- Javni sektor	27,641	582,044	609,685	-	-	-
- Strana lica	2,366	83,742	86,108	3,073	87,171	90,244
- Drugi komitenti	92,186	13,115	105,301	104,616	41,140	145,756
Ukupno u dinarima	51,882,959	74,046,998	125,929,957	42,287,836	59,493,600	101,781,436
U stranoj valuti						
Kreditni i plasmani:						
- Banke i finansijske institucije	-	-	-	79,570	-	79,570
- Preduzeća	1,707,265	264,912	1,972,179	1,535,541	347,419	1,882,960
- Preduzetnici	2,336	-	2,336	1,745	-	1,745
- Stanovništvo	-	-	-	-	-	-
- Javni sektor	-	1,627,582	1,627,582	-	1,640,919	1,640,919
- Strana lica	104,641	-	104,641	210,996	-	210,996
- Drugi komitenti	-	-	-	-	-	-
Ukupno u stranoj valuti	1,814,242	1,892,494	3,706,738	1,827,852	1,988,338	3,816,190
Ukupno plasmani komitentima	53,697,201	75,939,492	129,636,695	44,115,688	61,481,938	105,597,626
Ispravka vrednosti: Stanje na dan 31. decembra	(2,947,680)	(900,840)	(3,848,520)	(2,206,981)	(429,881)	(2,636,862)
	50,749,521	75,038,652	125,788,175	41,908,707	61,052,057	102,960,764

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

c) Promene na računima ispravke vrednosti datih kredita i depozita

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Stanje na dan 1. januar	2,636,862	1,875,449
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	2,948,219	2,340,383
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 9)	(1,750,005)	(1,578,139)
Kursne razlike	22,227	-
Direktan otpis	(8,783)	(831)
Stanje na dan 31. decembra	3,848,520	2,636,862

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

20. HARTIJE OD VREDNOSTI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>u dinarima</i>		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	3,744,260	3,358,072
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	320,360	1,377,591
<i>u stranoj valuti</i>		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	995,236	1,975
	<u>5,059,856</u>	<u>4,737,638</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2,054)	(6,089)
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>5,057,802</u></u>	<u><u>4,731,549</u></u>

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

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Beogradska berza	906	906
Tržište novca	89	89
Swift	2,072	1,975
Državni zapisi Republike Srbije	4,736,429	3,357,077
<i>Minus: Ispravka vrednosti hartije Tržište novca</i>	(89)	(89)
Neto hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	<u>4,739,407</u>	<u>3,359,958</u>
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Eskontovane menice	320,360	1,377,591
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(1,965)	(6,000)
Neto hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	<u>318,395</u>	<u>1,371,591</u>
Stanje na dan 31. ecebtra	<u><u>5,057,802</u></u>	<u><u>4,731,549</u></u>

Promene na računima ispravke vrednosti prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2011.</u>			<i>u hiljadama dinara</i> <u>2010.</u>		
	<u>Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća</u>	<u>Ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</u>	<u>Ukupno</u>	<u>Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća</u>	<u>Ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 1. januar	6,000	89	6,089	12,047	132	12,179
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	4,657	-	4,657	12,000	-	12,000
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	(8,692)	-	(8,692)	(18,047)	(43)	(18,090)
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,965</u>	<u>89</u>	<u>2,054</u>	<u>6,000</u>	<u>89</u>	<u>6,089</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

21. 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

	<u>31. decembar 2011</u>	<u>31. decembar 2010</u>
Stalna sredstva	2,090	2,850
Obrtna sredstva	70,008	76,605
Dugoročne obaveze	227	223
Kratkoročne obaveze	1,673	846
Kapital	70,198	78,385
Gubitak tekuće godine	(8,187)	(8,649)
	<u>31. decembar 2011</u>	<u>31. decembar 2010</u>
Učešće Grupe u kapitalu pridruženog pravnog lica	69,803	77,990

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

	<u>31. decembar 2011</u>	<u>31. decembar 2010</u>
Stalna sredstva	15,047	4,787
Obrtna sredstva	178,199	133,434
Dugoročne obaveze	25,996	990
Kratkoročne obaveze	6,570	8,805
Kapital	160,680	62,929
Gubitak tekuće godine	(21,646)	(25,010)
	<u>31. decembar 2011</u>	<u>31. decembar 2010</u>
Učešće Grupe u kapitalu pridruženog pravnog lica	129,748	128,425

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

22. OSTALI PLASMANI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Kupljeni plasmani - faktoring	3,244,325	2,025,312
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u stranoj valuti	1,096,439	1,027,487
Plasmani po osnovu finansijskog lizinga	3,999,915	3,539,106
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u dinarima	465,211	154,588
Ostali plasmani u stranoj valuti	4,186	4,220
Ukupno plasmani komitentima	8,810,076	6,750,713
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(967,064)</i>	<i>(639,290)</i>
Stanje na dan 31. decembra	<u>7,843,012</u>	<u>6,111,423</u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, ostali plasmani obuhvataju plasmane po osnovu finansijskog lizinga koje odobrava zavisno pravno lice Sogelease Srbija d.o.o. Beograd, u iznosu RSD 3,999,915 hiljada, bruto (31. decembar 2010. godine: RSD 3,539,106 hiljada).

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

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Stanje na dan 1. januar	639,290	300,568
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	503,762	603,462
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	(177,264)	(264,740)
Kursne razlike	1,276	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>967,064</u>	<u>639,290</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

22. OSTALI PLASMANI (nastavak)

	2011			2010		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Kredit i plasmani:						
- Banke i druge finansijske institucije	99,378	-	99,378	-	-	-
- Preduzeća	4,302,710	2,792,051	7,094,761	2,605,992	2,687,597	5,293,589
- Preduzetnici	84,493	99,795	184,288	83,197	102,459	185,656
- Stanovništvo	54,003	79,817	133,820	40,155	62,515	102,670
- Javni sektor	6,980	10,388	17,368	7,544	12,171	19,715
- Strana lica	-	-	-	117	-	117
- Drugi komitenti	74,897	104,939	179,836	43,024	74,235	117,259
Ukupno u dinarima	4,622,461	3,086,990	7,709,451	2,780,029	2,938,977	5,719,006
U stranoj valuti						
Kredit i plasmani:						
- Banke i druge finansijske institucije	-	-	-	-	-	-
- Preduzeća	1,096,439	-	1,096,439	1,027,487	-	1,027,487
- Preduzetnici	-	-	-	-	-	-
- Stanovništvo	-	-	-	-	-	-
- Javni sektor	4,186	-	4,186	4,220	-	4,220
- Strana lica	-	-	-	-	-	-
- Drugi komitenti	-	-	-	-	-	-
Ukupno u stranoj valuti	1,100,625	-	1,100,625	1,031,707	-	1,031,707
Ukupno plasmani komitentima	5,723,086	3,086,990	8,810,076	3,811,736	2,938,977	6,750,713
Ispravka vrednosti:	(961,837)	(5,227)	(967,064)	(635,074)	(4,216)	(639,290)
	4,761,249	3,081,763	7,843,012	3,176,662	2,934,761	6,111,423

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

23. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

<i>u hiljadama dinara</i>	Građevinski objekti	Zemljište	Oprema i ostala osnovna sredstva	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
NABAVNA VREDNOST								
Stanje na dan								
1. januara 2010. godine	1,705,410	71,049	1,382,314	396,219	16,740	33,895	899,542	4,505,169
Povećanja u toku godine	-	-	78,037	4,917	193,708	9,761	1,334	287,757
Prenosi (sa)/na	-	-	25,580	36,393	(86,058)	(40,551)	64,636	-
Otudenja i rashodovanja	-	-	(102,163)	(9,595)	-	-	-	(111,758)
Ostalo	-	-	20,226	-	(986)	-	(20,226)	(986)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	1,705,410	71,049	1,403,994	427,934	123,404	3,105	945,286	4,680,182
Povećanja u toku godine	-	-	2,834	-	350,643	75,160	452	429,089
Prenosi (sa)/na	80,600	-	195,659	59,192	(370,034)	(38,494)	73,076	-
Otudenja i rashodovanja	-	-	(204,531)	(2,679)	-	-	-	(207,210)
Ostalo	-	-	5,629	(303)	-	-	(5,629)	(303)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	1,786,010	71,049	1,403,585	484,144	104,013	39,771	1,013,185	4,901,757
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI								
Stanje na dan								
1. januara 2010. godine	288,052	-	858,936	169,844	-	-	229,606	1,546,438
Amortizacija (Napomena 11)	92,533	-	171,211	35,840	-	-	142,612	442,196
Otudenja i rashodovanja	-	-	(99,352)	(3,925)	-	-	-	(103,277)
Ostalo	-	-	20,226	-	-	-	(20,226)	-
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	380,585	-	951,021	201,759	-	-	351,992	1,885,357
Amortizacija (Napomena 11)	94,404	-	165,827	40,946	-	-	146,078	447,255
Otudenja i rashodovanja	-	-	(170,433)	(1,251)	-	-	-	(171,684)
Ostalo	-	-	5,629	-	-	-	(5,629)	-
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	474,989	-	952,044	241,454	-	-	492,441	2,160,928
Neotpisana vrednost na dan:								
- 31. decembra 2011. godine	1,311,021	71,049	451,541	242,690	104,013	39,771	520,744	2,740,829
- 31. decembra 2010. godine	1,324,825	71,049	452,973	226,175	123,404	3,105	593,294	2,794,825

Grupa nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita.

Usled nepotpunih katastarskih evidencija Grupa nema izvode iz lista nepokretnosti za građevinske objekte neto sadašnje vrednosti od RSD 18,637 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine (31. decembra 2010. godine RSD 88,831 hiljada). Rukovodstvo Grupe je preduzelo sve neophodne mere radi pribavljanja izvoda iz lista nepokretnosti.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

24. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava	24,352	13,649
Odložena poreska sredstva po osnovu ukalkulisanih a neizmirenih obaveza prema državi	4,969	10,813
Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neisplaćenih otpremnina	4,667	2,102
Ostalo	<u>122</u>	<u>(84)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>34,110</u>	<u>26,480</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

25. OSTALA SREDSTVA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	8,835	6,768
Potraživanja po osnovu avansa datih za trajna ulaganja	52,410	69,926
Potraživanja od zaposlenih	198	170
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	36,417	-
Potraživanja iz operativnog poslovanja sa platnim karticama	377,681	299,455
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	138,514	58,629
Prolazni i privremeni računi	-	(292)
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva u stranoj valuti	4,250	5,529
Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti	7,248	2,561
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u stranoj valuti	10,449	20,031
Prolazni i privremeni računi u stranoj valuti	-	(4,215)
Potraživanja u obračunu u stranoj valuti	3,497	7,387
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	308,042	214,127
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode	15,013	22,475
Razgraničeni ostali troškovi	75,479	72,520
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	4,337	9,596
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u stranoj valuti	5,025	4,842
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope u stranoj valuti	44,329	56,000
Razgraničeni ostali troškovi u stranoj valuti	58,148	50,977
	1,149,872	896,486
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(37,649)</i>	<i>(16,954)</i>
Stanje na dan 31. decembra	1,112,223	879,532

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

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Stanje na dan 1. januar	16,954	9,126
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	24,222	8,263
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	(3,703)	(435)
Kursne razlike	176	-
Stanje na dan 31. decembra	37,649	16,954

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

26. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Transakcioni depoziti u dinarima	10,567,231	9,504,195
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	15,254,528	9,235,706
Stanje na dan 31. decembra	<u>25,821,759</u>	<u>18,739,901</u>

	<u>2011</u>			<u>2010</u>		
	<u>u dinarima</u>	<u>u stranoj valuti</u>	<u>ukupno</u>	<u>u dinarima</u>	<u>u stranoj valuti</u>	<u>Ukupno</u>
- Druge banke	-	-	-	50	-	50
- Finansijske organizacije	157,851	36,319	194,170	126,598	8,756	135,354
- Investicioni fondovi i dobrovoljni penzioni fondovi	490,475	129	490,604	335,221	129,067	464,288
- Osiguravajuće organizacije	29,478	18,209	47,687	13,368	5,225	18,593
- Holding kompanije	48,665	143,477	192,142	258,929	1,115,136	1,374,065
- Preduzeća	7,473,348	12,372,340	19,845,688	6,877,261	5,249,546	12,126,807
- Preduzetnici	138,047	19,254	157,301	127,426	61,092	188,518
- Stanovništvo	1,901,861	1,050,219	2,952,080	1,422,537	1,104,750	2,527,287
- Javni sektor	49,338	236,818	286,156	23,820	217,851	241,671
- Strane banke	4,292	2,852	7,144	11,140	5,939	17,079
- Ostala strana lica	119,970	1,148,078	1,268,048	157,614	1,054,111	1,211,725
- Drugi komitenti	153,906	226,833	380,739	150,232	284,232	434,464
Stanje na dan 31. decembra	<u>10,567,231</u>	<u>15,254,528</u>	<u>25,821,759</u>	<u>9,504,196</u>	<u>9,235,705</u>	<u>18,739,901</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

27. OSTALI DEPOZITI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Štedni depoziti	1,263,874	119,895
Depoziti po osnovu datih kredita	45,921	70,913
Namenski depoziti	186,444	61,614
Ostali depoziti	14,462,648	4,410,238
Štedni depoziti u stranoj valuti	40,602,670	23,394,529
Depoziti po osnovu datih kredita u stranoj valuti	2,163,869	1,191,536
Namenski depoziti u stranoj valuti	891,679	1,277,377
Ostali depoziti u stranoj valuti	16,079,583	902,882
Stanje na dan 31. decembra	<u>75,696,688</u>	<u>31,428,984</u>

	<i>u hiljadama dinara</i>					
	<u>2011</u>			<u>2010</u>		
	<u>Kratkoročni</u>	<u>Dugoročni</u>	<u>Ukupno</u>	<u>Kratkoročni</u>	<u>Dugoročni</u>	<u>Ukupno</u>
U dinarima						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	1,251,251	3,283	1,254,530	114,705	410	115,115
- Strana lica	9,340	-	9,340	4,780	-	4,780
Namenski depoziti	218,149	14,219	232,368	80,086	52,451	132,537
Ostali depoziti						-
- banke	72,852	-	72,852	50,605	-	50,605
- ostale finansijske institucije	700,390	-	700,390	420,783	-	420,783
- holding kompanije	17,866	-	17,866	77	-	77
- javna preduzeća	8,227,486	-	8,227,486	61,501	-	61,501
- javni sektor	59,500	-	59,500	-	-	-
- preduzeća	5,293,441	-	5,293,441	3,822,875	-	3,822,875
- preduzetnici	14,006	-	14,006	2,006	-	2,006
- drugi komitenti	77,107	-	77,107	52,391	-	52,391
	<u>15,941,388</u>	<u>17,502</u>	<u>15,958,886</u>	<u>4,609,809</u>	<u>52,861</u>	<u>4,662,670</u>
U stranoj valuti						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	31,710,482	5,204,987	36,915,469	19,743,525	1,991,600	21,735,125
- Strana lica	2,180,576	1,506,625	3,687,201	1,512,520	146,884	1,659,404
Namenski depoziti	2,341,759	492,774	2,834,533	1,105,432	1,013,204	2,118,636
Ostali depoziti						
- banke	18,325	-	18,325	8,052	-	8,052
- ostale finansijske institucije	451,227	313,923	765,150	540,165	-	540,165
- holding kompanije	149,886	-	149,886	-	-	-
- javna preduzeća	418,564	-	418,564	-	-	-
- javni sektor	-	-	-	-	-	-
- preduzeća	1,331,757	-	1,331,757	669,727	-	669,727
- preduzetnici	-	-	-	106	-	106
- drugi komitenti	3,695	-	3,695	53	-	53
- strana lica	13,609,036	-	13,609,036	30,826	-	30,826
- stanovništvo	-	4,186	4,186	-	4,220	4,220
Ukupno u stranoj valuti	<u>52,215,307</u>	<u>7,522,495</u>	<u>59,737,802</u>	<u>23,610,406</u>	<u>3,155,908</u>	<u>26,766,314</u>
Ukupno ostali depoziti	<u>68,156,695</u>	<u>7,539,997</u>	<u>75,696,688</u>	<u>28,220,215</u>	<u>3,208,769</u>	<u>31,428,984</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

27. OSTALI DEPOZITI (nastavak)

Kretanje kamatnih stopa na depozite tokom 2011. godine u rasponima:

OROČENI DEPOZITI

EUR

PERIOD

1-6 meseci

12-36 meseci - poseban proizvod "progresivna štednja"

godišnja NKS (u rasponu od do)

2.75% - 6.75%

1.85% - 16.00%

USD

PERIOD

1-6 meseci

12-36 meseci

godišnja NKS (u rasponu od do)

1.00% - 4.75%

1.75% - 5.25%

CHF

PERIOD

1-6 meseci

12 meseci

godišnja NKS (u rasponu od do)

0.25% - 3.00%

1.00% - 3.25%

GBP

PERIOD

1-6 meseci

12 meseci

godišnja NKS (u rasponu od do)

0.75% - 4.25%

1.50% - 4.50%

RSD

PERIOD

1-6 meseci

12-24 meseci - poseban proizvod "progresivna štednja"

godišnja NKS (u rasponu od do)

9.00% - 15.25%

10.00% - 18.00%

28. PRIMLJENI KREDITI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Kredit koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) u dinarima	5,418,127	728,310
Primljeni krediti u dinarima		
Ostale finansijske obaveze	5,212	1,722
Kredit koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) u stranoj valuti	167,272	313,649
Primljeni krediti u stranoj valuti	34,670,504	50,460,196
Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	318,756	141
Stanje na dan 31. decembra	<u>40,579,871</u>	<u>51,504,018</u>

Primljeni krediti u stranoj valuti prikazani su u sledećoj tabeli:

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2010</u>	
Evropska investiciona banka (EIB)	3,941,776	1,934,375
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	2,363,490	1,766,958
IFC	4,185,636	-
Kratkoročni krediti od Societe Generale Paris	12,661,549	34,861,028
Dugoročni krediti od Societe Generale Paris	11,518,053	11,897,835
Stanje na dan 31. decembra	<u>34,670,504</u>	<u>50,460,196</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

28. PRIMLJENI KREDITI (nastavak)

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanje primljenih kredita od Evropske investicione banke (EIB) u iznosu od RSD 3,941,776 hiljada dinara (31. Decembar 2010: 1,943,375 hiljada dinara) sastoji se od:

- Kredita za finansiranje malih i srednjih preduzeća, koji dospevaju 2023. godine uz kamatnu stopu 6M EURIBOR + 0.25% godišnje u iznosu RSD 2,616,023 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 1,509,408 hiljada),
- Kredita u iznosu RSD 1,325,753 hiljada odobrenih na period od 7 godina zavisnom pravnom licu Sogelease Srbija a.d. Beograd uz godišnje kamatne stope od 6M EURIBOR + 0.15% do 6M EURIBOR + 0.37%, odnosno 2.26% (31. decembar 2010. godine: RSD 424,967 hiljada).

Stanje od RSD 2,363,490 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine odnosi se na više dugoročnih linija od Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD) koje dospevaju 2015. godine i 2017. godine sa kamatnom stopom od 6M EURIBOR + 2.5%, odnosno 6M EURIBOR +2.05% godišnje (31. decembar 2010. godine: RSD 1,766,958 hiljada).

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanje dugoročne linije za agrobiznis primljene od IFC sa kamatnom stopom 6M EURIBOR + 2.5% godišnje i dospećem 2016. godine iznosi RSD 4,185,636 hiljada (31. decembar 2010. godine: nula).

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanje primljenih dugoročnih kredita od Societe Generale Paris u iznosu od RSD 11,518,053 hiljada dinara (2010: 11,897,843 hiljada dinara) sastoji se od:

- Dugoročnih kredita odobrenih sa fiksnom i varijabilnom kamatom u rasponu od 3M EURIBOR + 1.31% do 6.61% godišnje na period do 2036. godine u iznosu RSD 9,534,410 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 8,707,217 hiljada),
- Dugoročnih kredita u iznosu RSD 1,983,643 hiljada u svrhe finansiranja aktivnosti zavisnog pravnog lica Sogelease Srbija d.o.o. 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 2010. godine: RSD 3,190,618 hiljada).

29. OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze za sopstvene hartije od vrednosti u stranoj valuti	<u>20</u>	<u>21</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>20</u>	<u>21</u>

30. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA I PROMENE VREDNOSTI DERIVATA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze po osnovu kamata i provizija	<u>194</u>	<u>216</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>194</u>	<u>216</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

31. REZERVISANJA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi	638,685	251,079
Rezervisanja za naknade zaposlenima	<u>113,764</u>	<u>43,021</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>752,449</u>	<u>294,100</u>

Promene u rezervisanjima u toku 2011. godine bile su sledeće:

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (a)		
Stanje na dan 1. januar	251,079	224,246
Nova rezervisanja (Napomena 9)	949,140	462,393
Ukidanje rezervisanja (Napomena 9)	(568,599)	(435,560)
Kursne razlike	<u>7,065</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>638,685</u>	<u>251,079</u>
Rezervisanja za naknade zaposlenima (b)		
Stanje na dan 1. januar	43,021	19,117
Nova rezervisanja (Napomena 9)	71,873	25,935
Iskorišćena rezervisanja	<u>(1,130)</u>	<u>(2,031)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>113,764</u>	<u>43,021</u>

- (a) Prema internoj politici Banke, rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu (garancije, avale, akreditive, obaveze za nepovučene kredite i drugo) vrše se po plasmanima Banke gde postoji mogućnost da preuzete potencijalne obaveze padnu na teret Banke.
- (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 46,675 hiljada su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 6%, koja predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica.

Grupa je na dan 31. decembra 2011. godine obračunala iznos akumuliranih plaćenih odsustva za godišnje odmore u iznosu RSD 43,127 hiljada, koja se mogu preneti i koristiti u narednom periodu.

32. OBAVEZE ZA POREZE

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	51,768	15,684
Obaveze za druge poreze i doprinose	<u>10,806</u>	<u>8,473</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>62,574</u>	<u>24,157</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

33. OBAVEZE IZ DOBITKA

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze za porez na dobit	2,201	20,500
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,201</u>	<u>20,500</u>

34. OSTALE OBAVEZE

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze prema dobavljačima	73,783	56,517
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	182,956	152,207
Obaveze u obračunu	14,302	6,652
Prolazni i privremeni račun	1,167	343
Obaveze za neto zarade	2,093	1,524
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada	974	941
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada	536	217
Obaveze po osnovu privremenih i povremenih poslova	192	234
Ostale obaveze prema zaposlenima	299	302
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	47,277	17990
Razgraničeni prihodi kamata	165,472	259,236
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	57,921	54,684
Razgraničeni prihodi od naknada po osnovu odobrenih kredita	459,969	341,365
Razgraničeni ostali prihodi	56,565	54,239
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	27,650	4,095
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	449,755	143,613
Obaveze po osnovu primljenih avansa u stranoj valuti	-	256
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u stranoj valuti	112,328	393,473
Obaveze u obračunu u stranoj valuti	146	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti	1,075,274	532,215
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u stranoj valuti	336,098	513,745
	<u>3,064,757</u>	<u>2,533,848</u>
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	<u>12,556,908</u>	<u>13,556,519</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>15,621,665</u>	<u>16,090,367</u>

Subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu RSD 12,556,908 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine (2010: RSD 13,556,519 hiljada) 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

34. OSTALE OBAVEZE (nastavak)

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.

Subordinirani kredit uzet od EBRD sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine u iznosu EUR 8,500 hiljada je u celosti otplaćen u toku 2011. godine.

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.

35. KAPITAL

a) Struktura kapitala Grupe

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Aksijski kapital - obične akcije (i)	23,723,021	12,896,202
Emisiona premija (ii)	1,253	1,253
Ukupno aksijski kapital	<u>23,724,274</u>	<u>12,897,455</u>
Ostale rezerve iz dobiti	215,143	215,143
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke (iii)	8,636,337	7,017,626
Ukupno rezerve iz dobiti	<u>8,851,480</u>	<u>7,232,769</u>
Revalorizacione rezerve po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (iv)	1,065	967
Akumulirani dobitak	1,266,538	1,518,925
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>33,843,357</u></u>	<u><u>21,650,116</u></u>

i. Aksijski kapital

Aksijski 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 toku 2011. godine izvršene su dve emisije običnih akcija bez javne ponude, i to:

- Dana 21. marta emitovano je 1,043,388 akcija nominalne vrednosti od 4,450 RSD po akciji
- Dana 23. decembra emitovano je 1,389,605 akcija nominalne vrednosti od 4,450 RSD po akciji

Sve akcije su kupljene od strane Societe Generale S.A. Paris. Emisiona cena akcija u 2011. godini jednaka je nominalnoj vrednosti emitovanih 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. Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa propisima za procenjene gubitke, rezerve za opšte bankarske rizike i druge rezerve iz raspodele dobitka, u skladu sa statutom i drugim aktima Banke.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

35. KAPITAL (nastavak)

a) Struktura kapitala Grupe (nastavak)

iii. Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke (nastavak)

Formirane rezerve iz dobiti za procenjene gubitke na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 8,636,337 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 7,017,626 hiljada).

Potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke u iznosu od RSD 14,110,089 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 18,715,285 hiljada) obračunate su kao razlika između ukupnih ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni i ukupne posebne rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa Odlukom o klasifikaciji Bilansne aktive i vanbilansnih stavki ("Službeni glasnik Republike Srbije", broj 94/2011) propisanom od strane Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2011. godine nedostajući iznos rezervi iz dobiti za potencijalne gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni klasifikovanoj u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije iznosi RSD 5,473,752 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 11,697,659 hiljada).

iv. Revalorizacione rezerve

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

(b) Pokazatelji poslovanja Grupe - 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 2011. godine, Grupa je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima (Napomena 40), osim pokazatelja izloženosti Grupe prema grupi povezanih lica i izloženosti Grupe prema licima povezanim sa Grupom, za koje su u skladu sa tačkom 2. Odluke o izmeni i dopuni Odluke o Upravljanju rizicima banke („Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 94/11) dužni da se usaglase do 31. decembra 2012. godine.

36. VANBILANSNE POZICIJE

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Poslovi u ime i za račun trećih lica (a)	2,020,512	1,678,411
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	57,540,657	56,089,258
Derivati (c)	2,389,971	3,490,644
Druge vanbilansne pozicije (d)	63,418,142	36,867,158
Stanje na dan 31. decembra	<u>125,369,282</u>	<u>98,125,471</u>

a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Stanje na početku godine	1,678,411	1,253,173
Povećanje u toku godine	342,101	425,238
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,020,512</u>	<u>1,678,411</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

36. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)

b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Plative garancije	2,125,156	4,228,574
Činidbene garancije	7,867,697	5,056,523
Dati avali	46,498	22,090
Preuzete neopozive obaveze	<u>8,458,505</u>	<u>8,685,832</u>
u dinarima	<u>18,497,856</u>	<u>17,993,019</u>
Plative garancije	17,309,852	22,796,248
Činidbene garancije	<u>3,795,198</u>	<u>2,162,744</u>
u stranoj valuti	<u>21,105,050</u>	<u>24,958,992</u>
Nepokriveni akreditivi	1,396,150	814,313
Preuzete neopozive obaveze	<u>16,541,601</u>	<u>12,322,934</u>
	<u>17,937,751</u>	<u>13,137,247</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>57,540,657</u>	<u>56,089,258</u>

c) Derivati

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Valutni forward ugovori	159,993	175,586
Valutni swap ugovori	<u>2,229,978</u>	<u>3,315,058</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,389,971</u>	<u>3,490,644</u>

d) Druge vanbilansne pozicije

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Primljene garancije	21,203,822	17,934,881
SPOT transakcije	13,692,495	4,204,294
Blagajnički zapisi po osnovu reverse repo poslova	11,300,000	-
Neiskorišćene kreditne linije	7,163,814	6,876,580
Hartije od vrednosti custody klijenata	5,554,469	3,775,521
Obveznice stare devizne štednje i akcije	4,083,037	3,897,747
Suspendovana kamata	305,852	57,173
Inostrani čekovi poslani na naplatu	86,020	69,366
Nostro akreditivi po viđenju	14,799	48,384
Ostalo	<u>13,834</u>	<u>3,212</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>63,418,142</u>	<u>36,867,158</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

37. 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.

Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine, kao i prihodi i rashodi u toku godine, proistekli iz transakcija sa povezanim stranama prikazana su u sledećim tabelama:

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Potraživanja		
Potraživanja za naknadu	12	-
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	1,447	8,310
Devizni račun	443,438	568,648
Opozivi depoziti u stranoj valuti	-	1,003,798
Potraživanja za kamatu u stranoj valuti	-	16
Potraživanja za naknadu u stranoj valuti	37	126
Kreditni	32,373	32,653
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u stranoj valuti	292	-
Ostali depoziti u stranoj valuti	-	79,570
Ukupno potraživanja	<u>477,599</u>	<u>1,693,121</u>

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze		
Transakcioni depoziti u dinarima	34,307	55,524
Namenski depoziti u dinarima	5,602	444
Ostali depoziti u dinarima	209,205	193,858
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u dinarima	634	56
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	69,810	176,421
Namenski depoziti u stranoj valuti	141,387	142,448
Ostali depoziti u stranoj valuti	13,904,023	239,874
Primljeni krediti u stranoj valuti	24,179,602	46,758,862
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	12,556,908	12,659,784
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti	435,017	229,045
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u stranoj valuti	49,024	291,848
Ostale obaveze	1,902	-
Ukupno obaveze	<u>51,587,421</u>	<u>60,748,164</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Vanbilansne pozicije		
Date garancije i druga jemstva u dinarima	123,560	45,743
Date garancije i druga jemstva u stranoj valuti	10,855,862	15,821,931
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmana u dinarima	301,965	302,092
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmana u stranoj valuti	104,641	105,498
Potraživanja po derivatima	1,024,950	464,380
Druga vanbilansna aktiva	11,522,918	467,793
Stanje na dan 31. decembra	<u>23,933,896</u>	<u>17,207,437</u>

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
Obaveze po derivatima	1,046,409	-
Primljene garancije	21,557,395	16,597,812
Druga vanbilansna pasiva	11,184,493	467,503
Stanje na dan 31. decembra	<u>33,788,297</u>	<u>17,065,315</u>

Ostvareni prihodi i rashodi iz transakcija sa povezanim stranama u obračunskom periodu bili su sledeći:

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	2011	2010
PRIHODI		
Prihodi od kamata po osnovu kredita u dinarima	935	948
Prihodi od kamata po osnovu depozita u dinarima	-	86
Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	-	1,587
Prihodi od naknada i provizija u dinarima	22,308	13,422
Prihodi od naknada i provizija u stranoj valuti	-	14,987
Ostali prihodi operativnog poslovanja	12,281	8,074
Ukupno prihodi	<u>35,524</u>	<u>39,104</u>
RASHODI		
Rashodi kamate po osnovu kredita u dinarima	-	49,413
Rashodi kamate po osnovu depozita u dinarima	26,212	28,927
Rashodi kamate po osnovu kredita u stranoj valuti	1,129,396	890,730
Rashodi kamate po osnovu depozita u stranoj valuti	874,116	156,405
Rashodi naknada i provizija u dinarima	-	5,510
Nematerijalni troškovi	1,437	
Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	-	3,683
Troškovi proizvodnih usluga	218,360	185,792
Troškovi bruto zarada	128,482	124,765
Ukupni rashodi	<u>2,378,003</u>	<u>1,445,225</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Pregled transakcija po povezanim licima u toku 2011. godine i 2010. godine dat je u narednim tabelama:

2011. godina
AKTIVA
u hiljadama dinara

Povezana lica	Potraživanja				Ukupno
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	po osnovu kamata i naknada	Dati krediti i depoziti	Ostala sredstva	
Societe Generale Penzije a.d.	-	-	-	142	142
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	12	-	1,305	1,317
Societe Generale Paris	77,125	-	-	108	77,233
Societe Generale Amsterdam Rembrandt	2,894	-	-	-	2,894
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	5	-	-	5
Societe Generale S.A. Frankfurt	2,578	-	-	-	2,578
Societe Generale Zweigniederlassung	11,585	-	-	-	11,585
Societe Generale Bruxelles	6,375	-	-	-	6,375
Societe Generale New York	-	-	-	-	-
Mcgrow-Hil	342,881	-	-	-	342,881
BRD Group Societe Generale	-	-	-	184	184
Geniki bank	-	32	-	-	32
Rukovodstvo Grupe	-	-	32,373	-	32,373
Stanje na dan 31. decembra	443,438	49	32,373	1,739	477,599

2011. godina
PASIVA
u hiljadama dinara

Povezana lica	Potraživanja				Ukupno
	Transakcioni depoziti	Ostali depoziti	Primljeni krediti	Ostale obaveze	
Societe Generale Penzije a.d.	1,531	140,022	-	634	142,187
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	27,985	304,922	-	-	332,907
Societe Generale Paris	258	13,744,551	24,179,602	13,039,955	50,964,366
SKB Banka d.d., Ljubljana	3,095	-	-	-	3,095
Societe Generale Spiltska banka	2,615	-	-	-	2,615
Podgorička banka SG Group	1	-	-	-	1
ALD Automotive d.o.o., Beograd	64,242	-	-	1,902	66,144
Geniki bank	760	-	-	994	1,754
Rukovodstvo Grupe	3,630	70,722	-	-	74,352
Stanje na dan 31. decembar	104,117	14,260,217	24,179,602	13,043,485	51,587,421

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)
2011. godina
PRIHODI
u hiljadama dinara

Povezana lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada	Ostali	Ukupno
			poslovni prihodi	
Societe Generale Penzije a.d.	-	677	993	1,670
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	20,880	1,718	22,598
ALD Automotive d.o.o., Beograd	63	746	9,570	10,379
Rukovodstvo Grupe	872	5	-	877
Stanje na dan 31. decembra	935	22,308	12,281	35,524

2011. godina
RASHODI
u hiljadama dinara

Povezana lica	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada	Operativni i	Troškovi	Ukupno
			poslovni rashodi	zarada (bruto)	
Societe Generale Penzije a.d.	19,271	-	-	-	19,271
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	9,618	-	-	-	9,618
Societe Generale Paris	1,999,116	-	218,360	-	2,217,476
Geniki bank	-	-	1,437	-	1,437
Rukovodstvo Grupe	1,719	-	-	128,482	130,201
Stanje na dan 31. decembra	2,029,724	-	219,797	128,482	2,378,003

VANBILANSNA EVIDENCIJA
2011. godina
AKTIVA
u hiljadama dinara

Povezana lica	Date garancije i druga jemstva	Preuzete	Potraživanja po derivatima	Druge	Ukupno
		neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane		vanbilansna aktiva	
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	-	-	53,259	53,259
Societe Generale Paris	10,413,537	300,000	1,024,950	11,170,714	22,909,201
Societe Generale Splitska banka	-	-	-	279,401	279,401
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	-	-	14,204	14,204
Societe Generale Banka S.A. Pobrezni	8,150	-	-	-	8,150
BRD Group Societe Generale	45,200	-	-	-	45,200
SG Expressbank	88,945	-	-	-	88,945
Geniki bank	387,698	-	-	5,340	393,038
SG Spolka Akcyjna Oddzial d.d.	35,892	-	-	-	35,892
ALD Automotive d.o.o., Beograd	-	104,641	-	-	104,641
Rukovodstvo Grupe	-	1,965	-	-	1,965
Stanje na dan 31. decembra	10,979,422	406,606	1,024,950	11,522,918	23,933,896

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

2011. godina
VANBILANSNA EVIDENCIJA
PASIVA

Povezana lica	Obaveze po derivatima	Primljene garancije	u hiljadama dinara	
			Druge vanbilansne pasive	Ukupno
Societe Generale Paris	1,046,409	20,790,417	11,184,493	33,021,319
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	2,825	-	2,825
Societe Generale Splitska banka	-	62,785	-	62,785
Societe Generale Bruxelles	-	5,232	-	5,232
Societe Generale banka A.S. Pobrezni	-	8,150	-	8,150
BRD Group Societe Generale	-	50,275	-	50,275
SG Expressbank	-	226,159	-	226,159
Geniki bank	-	397,635	-	397,635
SG Spolka Akcyjna Oddzial d.d.	-	13,917	-	13,917
Stanje na dan 31. decembra	1,046,409	21,557,395	11,184,493	33,788,297

2010. godina
AKTIVA

Povezana lica	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Potraživanja po osnovu			Ostala sredstva	Ukupno
		kamata i naknada	Dati krediti i depoziti			
Societe Generale Penzije a.d.	-	-	-	92	92	
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	-	-	8.110	8.110	
Societe Generale Zurich Branch Sihlg	4,146	-	-	-	4,146	
Societe Generale Splitska Banka	-	5	-	-	5	
Societe Generale Paris	345,292	121	1,003,798	108	1,349,319	
Societe Generale Amsterdam Rembrandt	1,136	-	-	-	1,136	
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	5	-	-	5	
Societe Generale S.A. Frankfurt	12,016	-	-	-	12,016	
Societe Generale Zweigniederlassung	11,893	-	-	-	11,893	
Societe Generale Bruxelles	5,484	-	-	-	5,484	
Societe Generale New York MCGrow-Hil	188,681	-	-	-	188,681	
Societe Generale London Exchange HOU	-	11	79,570	-	79,581	
Rukovodstvo Banke	-	-	32,653	-	32,653	
Stanje na dan 31. decembra	568,648	142	1,116,021	8,310	1,693,121	

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

2010. godina

PASIVA

Povezana lica	Transakcio ni depoziti	Ostali depoziti	Primljeni kreditni	u hiljadama dinara	
				Ostale obaveze	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	5,754	153,787	-	56	159,597
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	40,603	229,954	-	-	270,557
Societe Generale Paris	7,321	142,761	46,758,862	13,180,677	60,089,621
SKB Banka d.d., Ljubljana	4,292	39	-	-	4,331
Societe Generale Splitska banka	1,949	-	-	-	1,949
Podgorička banka SG Group	3,104	-	-	-	3,104
ALD Automotive d.o.o., Beograd	166,025	-	-	-	166,025
Rukovodstvo Banke	2,897	50,083	-	-	52,980
Stanje na dan 31. decembra	231,945	576,624	46,758,862	13,180,733	60,748,164

2010. godina

PRIHODI

Povezana lica	u hiljadama dinara			Ukupno
	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada	Ostali poslovni prihodi	
Societe Generale Penzije a.d.	-	346	504	850
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	919	1,721	2,640
Societe Generale Paris	1,636	26,705	-	28,341
Societe Generale Zurich branch Sihlg	15	-	-	15
Soicete Generale S.A. Frankfurt	86	-	-	86
Societe Generale Zweigniederlassung	28	-	-	28
Societe Generale New York Mcgrow-Hil	32	-	-	32
ALD Automotive d.o.o., Beograd	70	434	5,849	6,353
Rukovodstvo Banke	754	5	-	759
Stanje na dan 31. decembra	2,621	28,409	8,074	39,104

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

37. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

2010. godina
RASHODI

Povezana lica	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada	Operativni i poslovni rashodi	u hiljadama dinara	
				Troškovi zarada (bruto)	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	15,989	-	-	-	15,989
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	12,809	-	-	-	12,809
Societe Generale Paris	1,095,126	9,193	185,792	-	1,290,111
Rukovodstvo Grupe	1,551	-	-	124,765	126,316
Stanje na dan 31. decembra	1,125,475	9,193	185,792	124,765	1,445,225

VANBILANSNA EVIDENCIJA

2010. godina
AKTIVA

Povezana lica	Date garancije i druga jemstva	Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	Potraživanja po derivatima	u hiljadama dinara	
				Druge vanbilansna aktiva	Ukupno
Societe Generale Paris	15,835,075	300,000	464,380	137,438	16,736,893
Societe Generale Splitska banka	-	-	-	303,886	303,886
SKB Banka d.d., Ljubljana	1,552	-	-	26,469	28,021
BRD Group Societe Generale	29,547	-	-	-	29,547
ALD Automotive d.o.o., Beograd	1,500	105,498	-	-	106,998
Rukovodstvo Grupe	-	2,092	-	-	2,092
Stanje na dan 31. decembra	15,867,674	407,590	464,380	467,793	17,207,437

2010. godina
PASIVA

Povezana lica	Obaveze po derivatima	Primljene garancije	u hiljadama dinara	
			Druge vanbilansna pasiva	Ukupno
Societe Generale Paris	-	16,400,870	467,503	16,868,373
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	2,848	-	2,848
Societe Generale Splitska banka	-	42,410	-	42,410
BRD Group Societe Generale	-	33,918	-	33,918
SG Expressbank	-	117,766	-	117,766
Stanje na dan 31. decembra	-	16,597,812	467,503	17,065,315

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

38. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

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

	<i>u hiljadama dinara</i>					
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nepriznati dobitak / (gubitak)	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nepriznati dobitak / (gubitak)
	2011. godina	2011. godina	2011. godina	2010. godina	2010. godina	2010. godina
Finansijska sredstva						
Depoziti kod NBS i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod NBS	40,204,509	40,204,509	-	19,531,017	19,531,017	-
Potraživanja za kamatu i naknadu	698,925	698,925	-	393,486	393,486	-
Plasmani bankama	4,154,003	4,154,003	-	6,043,986	6,043,986	-
Plasmani komitentima	130,272,163	130,177,248	(94,915)	103,175,968	102,897,472	(278,496)
Hartije od vrednosti	5,057,802	5,057,802	-	4,731,549	4,731,549	-
Finansijske obaveze						
Obaveze prema bankama	43,230,013	42,786,942	(443,071)	54,858,264	54,887,371	29,107
Obaveze prema komitentima	99,886,031	100,403,521	517,490	47,321,460	47,326,050	4,590
Obaveze za kamate i naknade	194	194	-	216	216	-

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, Banka 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, se procenjuje 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

38. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA (nastavak)

Sredstva i obaveze kod kojih se fer vrednost utvrđuje (nastavak)

Finansijski instrumenti, kao što su 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 2011. godine i 31. decembra 2010. godine.

31. decembar 2011. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2,978	4,736,429	-	4,739,407
31. decembar 2010. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2,881	3,357,077	-	3,359,958

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**39. UPRAVLJANJE RIZIKOM****39.1. Uvod****Politika upravljanja rizikom**

Grupa uspostavlja sistem upravljanja rizicima kako bi identifikovala, procenila i pratila rizike kojima je izložena u svom poslovanju. Kroz sistem upravljanja rizicima, Grupa definiše ciljeve i principe upravljanja rizicima kao i opšte politike i procedure u cilju upravljanja rizicima.

Osnovni principi i pravila u vezi sa strategijom upravljanja rizicima, kao i definisanje globalnih principa banke u preuzimanju rizika na duži rok, definisani su Strategijom upravljanja rizicima. Njom se takođe definišu koncepti i opšti uslovi za izlaganje riziku, identifikuju kategorije rizika i definiše risk apetit. Sa druge strane, Politikom upravljanja rizicima banka definiše organizaciju i odgovornosti u svakoj fazi procesa preuzimanja rizika, kroz metodologiju identifikacije, merenja i analiziranja posebnih vrsta rizika. Takođe, politikom se preciziraju kontrole i limiti rizika.

Imajući u vidu činjenicu da Banka kao matično pravno lice poseduje 100% vlasništva u zavisnom pravnom licu, Sogelease Srbija d.o.o. Beograd, organi upravljanja zavisnog pravnog lica organizuju proces upravljanja rizicima na način koji je usklađen sa procesom upravljanja rizicima matičnog pravnog lica.

Struktura upravljanja rizikom

Shodno odredbama Zakona o bankama i Statuta Banke, Upravni odbor utvrđuje procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika i za upravljanje rizicima, dok Izvršni odbor identifikuje, meri i kontroliše rizike kojima je Banka izložena u svom poslovanju i primenjuje principe upravljanja rizicima koje je odobrio Upravni odbor. Banka je, a shodno odredbama člana 28. Zakona o bankama, obrazovala i posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima - Direkcija za upravljanje rizicima (nadalje: Risk).

Upravni odbor i Izvršni odbor

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

Izvršni odbor

Glavna odgovornost Izvršnog odbora (nadalje: IO) je da utvrdi politiku upravljanja rizicima i sprovodi strategiju upravljanja rizicima. U slučaju da neke aktivnosti ili rizici nisu u skladu sa definisanim politikom i principima, Izvršni odbor će biti u obavezi da o tim slučajevima obavesti Upravni odbor.

Kada je reč o podeli rizika, Izvršni odbor svakog tromesečja prati segmentaciju portfolija, a u slučaju prekoračenja odobrenih limita, odlučuje o stanovištu koje treba zauzeti.

Izvršni odbor je takođe odgovoran, u pogledu rizika, za odlučivanje o riziku klijenata kojem se Banka izlaže u okviru limita koje je odredio Upravni odbor. Ove odluke se donose uzimajući u obzir preporuke Risk-a.

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.

Upravni odbor

Odgovornost Upravnog odbora (nadalje: UO) po pitanju rizika je da utvrdi strategiju upravljanja rizikom Banke i da nadgleda rizike koje Banka preuzima u svojim aktivnostima.

Upravni odbor je takođe zadužen za rizike velikih izloženosti (bilo da je reč o pojedinačnom klijentu ili grupi klijenata), a odluke o njima biće donete u skladu sa preporukom Risk-a.

Upravni odbor definiše limite koje Izvršni odbor može da odobri za iznose rizika, kao i uslove koji se odobravaju na zahtev klijenata.

Konačno, Upravni odbor bira i razrešava članove Kreditnog odbora za pitanja rizika.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.1. Uvod

Kreditni odbor

Osnovna obaveza Kreditnog odbora je da upravlja kreditnom politikom Banke donošenjem odluka o kreditima (plasmanima) čiji iznos prevazilazi limite određene ovlašćenjem Izvršnih direktora zaduženih za različita komercijalna tržišta.

Osim što odlučuju o kreditnim fajlovima, Kreditni odbor i Risk takođe daju mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju rizik, a na osnovu preporuka Risk odeljenja.

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.

Direkcija za upravljanje rizicima

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

Direkcija za upravljanje rizicima takođe daje mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju rizik.

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 stabilnost,
- utvrđivanje, merenje i praćenje racija dnevne likvidnosti,
- obezbeđenje praćenja ukupnog nivoa transakcija u okviru utvrđenih limita na dnevnom nivou, i
- 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 Grupi sa usvojenim procedurama. Interna revizija diskutuje rezultate svog rada sa rukovodstvom Grupe, obezbeđuje da se rizici na odgovarajući način identifikuju i kontrolišu i redovno priprema izveštaje o aktivnostima unutrašnje revizije i dostavlja ih Upravnom odboru i Odboru za reviziju.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će Banka pretrpeti gubitak zbog toga što njeni komitenti ili 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 plasmana klijentima i bankama i investicionih hartija 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 slično).

i. 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.

Kredit se odobrava jedino kada Banka poseduje dovoljno informacija o kreditnoj sposobnosti dužnika. Sredstva obezbeđenja se prihvataju u smislu umanjenja izloženosti kreditnom riziku.

ii. Obezvređenje i politika rezervisanja

Pod obezvređenim plasmanima Banka podrazumeva plasmane kod kojih je utvrđen objektivni dokaz obezvređenja.

Pod objektivnim dokazom obezvređenja podrazumevaju se događaji koji uslovljavaju merljivo umanjenje procenjenih budućih tokova gotovine. Objektivni dokazi obuhvataju:

- značajno pogoršanje finansijskog stanja dužnika ili grupe dužnika, i
- 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. 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 odnosa stepenu senzitivnosti u skladu sa internom metodologijom Banke, 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, umanjani za troškove realizacije.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

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 deset nivoa i dvadeset dva podnivoa sa sedam klasa, od kojih 19 označava "in bonis" klijente a 3 problematične klijente. Ova skala rejtinga pokriva poslovanje 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, prilikom davanja 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/BHFM (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 Rejting dužnika	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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

iii. Sistem rangiranja clijenata (nastavak)

Struktura bilansne i vanbilansne aktive koja se klasifikuje i ispravki vrednosti, utvrđenih u skladu sa internom metodologijom Grupe prikazana je kako sledi:

	2011. godina			2010. godina		
	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	od čega grupna procena	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	od čega grupna procena
Fizička lica	39,341,183	1,676,534	204,792	33,973,120	1,420,090	-
Pravna lica	99,118,787	3,599,317	532,330	78,959,971	2,246,609	327,358
Ostalo	1,357,247	4,357	-	1,232,623	2,185	-
Stanje na dan 31. decembra	139,817,217	5,280,208	737,122	114,165,714	3,668,884	327,358
	Vanbilansne stavke koje se klasifikuju	Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	od čega grupna procena	Vanbilansne stavke koje se klasifikuju	Rezervisanja za gubitke po vanbilansni m stavkama	od čega grupna procena
Fizička lica	1,433,599	633	633	1,371,263	-	-
Pravna lica	56,111,843	638,052	334,028	54,744,896	251,079	238,364
Ostalo	1,556	-	-	5,681	-	-
Stanje na dan 31. decembra	57,546,998	638,685	334,661	56,121,840	251,079	238,364

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 Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

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 2011. i 31. decembra 2010. godine, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, može se analizirati kroz sledeća geografska područja:

2011. godina

<i>u hiljadama dinara</i>	Bilansna potraživanja isključujući dospele kamate, naknade i ostala sredstva	Kamate, naknade i ostala sredstva	Garancije, akredtivi, opozive i neopozive preuzete obaveze	Ukupno
Srbija	132,054,821	1,016,704	50,554,098	183,625,623
EU	4,098,167	12,277	5,115,869	9,226,313
Od čega Francuska	741,494	5,225	2,407,793	3,154,512
Ostatak Evrope	2,592,492	9,316	971,993	3,573,801
Ostatak sveta	32,200	1,240	905,038	938,478
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	138,777,680	1,039,537	57,546,998	197,364,215

2010. godina

<i>u hiljadama dinara</i>	Bilansna potraživanja isključujući dospele kamate, naknade i ostala sredstva	Kamate, naknade i ostala sredstva	Garancije, akredtivi, opozive i neopozive preuzete obaveze	Ukupno
Srbija	107,462,837	757,479	49,191,577	157,411,893
EU	3,189,039	7,113	4,032,008	7,228,160
Od čega Francuska	534,943	5,801	2,371,775	2,912,519
Ostatak Evrope	2,650,633	5,829	1,676,178	4,332,640
Ostatak sveta	92,294	490	1,222,077	1,314,861
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	113,394,803	770,911	56,121,840	170,287,554

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

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

Obezbeđenje se najčešće sastoji iz sledećih instrumenata:

- Gotovinski depoziti u dinarima ili stranoj valuti,
- Garancije izdate od strane banke prve klase,
- Hipoteka nad nekretninama,
- Zaloga nad pokretnom imovinom,
- Zaloga nad akcijama i vlasničkim udelima,
- Zaloga nad drugim hartijama od vrednosti,
- Sopstvene blanko menice, i
- Preuzimanje prava iz polise osiguranja.

Grupa takođe koristi bankarske garancije i korporativne garancije matičnih pravnih lica za kreditiranje zavisnih pravnih lica.

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

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

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 2011. godine i 31. decembra 2010. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost**	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost**
	2011. godina	2011. godina	2010. godina	2010. godina
<i>u hiljadama dinara</i>				
Stanovništvo	41,327,412	20,765,450	35,788,724	17,872,065
Vađenje ruda i kamena i prerađivačka industrija	45,101,910	39,089,055	40,342,619	29,646,116
Trgovina	53,747,682	43,767,084	46,103,958	33,228,773
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	4,909,428	2,692,338	4,112,252	969,541
Građevinarstvo	18,014,187	17,262,992	14,396,141	14,275,810
Saobraćaj, skladištenje i veze, snabevanje električnom energijom, hoteli i restorani	19,503,773	11,169,404	12,288,483	6,995,829
Aktivnosti u vezi sa nekretninama, iznajmljivanje i poslovne aktivnosti, ostale komunalne, društvene i lične uslužne aktivnosti	5,000,826	3,898,917	4,603,801	1,338,880
Ostalo	9,758,997	5,792,826	12,651,577	8,259,264
Stanje na dan 31. decembra	<u>197,364,215</u>	<u>144,438,066</u>	<u>170,287,555</u>	<u>112,586,278</u>

*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, za klijente koji nisu u docnji duže od 360 dana.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

vi. 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 2011. godine i 2010. godine:

	2011. godina			u hiljadama dinara		
	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli neobezvređeni	Individualno obezvređeni	Ukupno
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta			
Plasmani bankama	1,091,599	-	-	-	-	1,091,599
Plasmani komitentima:						
- Koporativni plasmani	25,640,456	90,045,890	17,738,271	9,515,991	8,957,501	151,898,109
- Preduzetnici	290,329	369,596	-	188,366	55,352	903,643
- Hipotekarni krediti	1,708,837	17,777,270	-	1,274,521	51,157	20,811,785
- Ostali plasmani stanovništvu	579,432	16,051,138	-	1,764,388	1,557,070	19,952,028
-Ostalo	27,842	2,674,400	-	1,100	3,707	2,707,049
Stanje na dan 31. decembra	29,338,495	126,918,294	17,738,271	12,744,366	10,624,787	197,364,213

	2010. godina			u hiljadama dinara		
	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli neobezvređeni	Individualno obezvređeni	Ukupno
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta			
Plasmani bankama	463,148	31,585	-	13	-	494,746
Plasmani komitentima:						
- Koporativni plasmani	21,681,641	78,103,596	18,499,483	9,953,243	4,891,593	133,129,556
- Preduzetnici	165,234	459,611	7,702	192,447	40,315	865,309
- Hipotekarni krediti	1,341,998	15,057,704	-	851,167	92,377	17,343,246
- Ostali plasmani stanovništvu	504,692	14,963,546	-	1,497,562	1,488,899	18,454,699
Stanje na dan 31. decembra	24,156,713	108,616,042	18,507,185	12,494,432	6,513,184	170,287,556

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

vi. Kvalitet portfolija (nastavak)

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 izloženost prema klijentima koji kasne u izmirivanju obaveza duže od jednog dana, a koji nisu individualno obezvređeni.

Starosna analiza kredita i plasmana bankama i komitentima koji su dospeli i neobezvređeni na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine, prikazana je kako sledi:

2011. godina	<i>u hiljadama dinara</i>				
	<u>Do 30 dana</u>	<u>Od 31 do 60 dana</u>	<u>Od 61 do 90 dana</u>	<u>Preko 90 dana</u>	<u>Ukupno</u>
Plasmani bankama	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima:					
- Koporativni plasmani	4,599,390	300,096	326,398	4,290,108	9,515,992
- Preduzetnici	124,433	42,552	16,623	4,758	188,366
- Hipotekarni krediti	957,639	181,353	79,800	55,728	1,274,520
- Ostali plasmani stanovništvu	1,506,920	193,179	60,916	3,373	1,764,388
-Ostalo	-	964	136	-	1,100
Stanje na dan 31. decembra	<u>7,188,382</u>	<u>718,144</u>	<u>483,873</u>	<u>4,353,967</u>	<u>12,744,366</u>

2010. godina	<i>u hiljadama dinara</i>				
	<u>Do 30 dana</u>	<u>Od 31 do 60 dana</u>	<u>Od 61 do 90 dana</u>	<u>Preko 90 dana</u>	<u>Ukupno</u>
Plasmani bankama	-	-	13	-	13
Plasmani komitentima:					
- Koporativni plasmani	1,198,403	3,483,764	590,759	4,680,318	9,953,244
- Preduzetnici	123,815	29,964	34,959	3,709	192,447
- Hipotekarni krediti	713,437	115,776	21,954	-	851,167
- Ostali plasmani stanovništvu	<u>1,274,556</u>	<u>167,588</u>	<u>55,417</u>	-	<u>1,497,561</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>3,310,211</u>	<u>3,797,092</u>	<u>703,102</u>	<u>4,684,027</u>	<u>12,494,432</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.2. Kreditni rizik (nastavak)

vii. Reprogramirani krediti

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

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

	<i>u hiljadama dinara</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Plasmani* komitentima:		
- Korporativni plasmani	6,417,565	2,580,802
- Plasmani preduzetnicima	17,382	21,795
- Plasmani stanovništvu	<u>133,027</u>	<u>153,602</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>6,567,974</u>	<u>2,756,199</u>

**Uključujući garancije, akreditive i preuzete obaveze*

39.3 Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima

Rizik likvidnosti je rizik da Banka neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospelje tekuće obaveze iz razloga:

- nemogućnosti da obezbedi adekvatan nivo finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstva), ili
- nemogućnosti transformacije imovine u likvidnost (tržišni rizik likvidnosti).

Da bi smanjila i/ ili ograničila 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 izmirivanje obaveza, što uključuje i procenu očekivanih novčanih tokova za period do 30 dana,
- obezbedi rezervu likvidnosti na bazi vođenja analize ročne usklađenosti bilansnih pozicija i na način da obezbeđuje utrživost potraživanja i imovine u kratkom roku u slučaju potrebe,
- Banka održava portfolio koji se sastoji od hartija od vrednosti najvišeg kreditnog rejtinga (hartija koje je izdala Narodna banka Srbije ili država Srbije),
- plasira kratkoročne međubankarske depozite u okviru definisanih limita,
- ima na raspolaganju i okvirne kreditne linije koje svakog trenutka može iskoristiti, za potrebe održanja likvidnosti, i
- održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa propisima Narodne banke Srbije.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.3 Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

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 i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana.

Banka u skladu sa važećim propisima obračunava pokazatelj nivoa likvidnosti. S obzirom da za davaoce finansijskog lizinga ne postoji zakonska obaveza obračuna navedenog pokazatelja, na nivou Grupe nije obračunat pokazatelj nivoa likvidnosti, već na nivou matičnog pravnog lica.

Pokazatelj nivoa likvidnosti tokom 2011. godine Banke bio je uvek u okviru propisanog limita (ne manje od 1) i predstavljen je u sledećoj tabeli:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prosek tokom perioda	1.77	1.63
Najviši	2.06	1.88
Najniži	1.48	1.49
Na dan 31. Decembra	1.95	1.69

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.3 Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)

Analiza ročne strukture sredstava i obaveza

Sledeća tabela prikazuje analizu sredstava i obaveza Grupe po preostaloj ročnosti uzimajući u obzir očekivano vreme realizacije sredstava i izmirenja obaveza:

2011. godina	<i>u hiljadama dinara</i>						
	Dospelo	Do mesec dana	Od jednog do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od jedne do pet godina	Više od pet godina	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8,922,659	-	-	-	-	-	8,922,659
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	28,683,492	11,300,000	-	-	-	-	39,983,492
Potraživanja za kamatu i naknadu	698,925	-	-	-	-	-	698,925
Plasmani bankama u zemlji	-	357,095	48,346	1,583,948	1,369,635	-	3,359,024
Plasmani komitentima	4,247,897	7,591,233	12,373,374	31,561,193	37,103,125	37,395,341	130,272,163
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do prispeća	4,115	59,694	127,146	127,440	-	-	318,395
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	399,505	292,423	2,696,200	1,348,301	202,529	4,938,958
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	5682	-	47,232	-	-	-	52,914
Nematerijalna ulaganja	-	13,077	25,646	114,596	385,738	21,458	560,515
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-
Osnovna sredstva	-	26,913	52,333	219,726	868,020	1,013,322	2,180,314
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	485,652	400,065	18,801	40,214	108,803	5,774	1,059,309
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	34,110	-	34,110
Ukupna aktiva	43,048,422	20,147,582	12,985,301	36,343,317	41,217,732	38,638,424	192,380,778
OBAVEZE							
Obaveze prema bankama u zemlji	1,483,014	379,065	355,000	364,210	313,923	-	2,895,212
Obaveze prema komitentima	31,936,066	16,917,793	9,650,330	33,763,869	6,318,417	36,762	98,623,237
Primljeni krediti	5,909,368	3,294,881	7,908,237	2,768,486	10,086,390	10,612,510	40,579,872
Obaveze za kamate i naknade	194	-	-	-	-	-	194
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	20	-	-	-	-	-	20
Obaveze iz dobitka	-	2201	-	-	-	-	2,201
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	1209	545	-	-	-	1,754
Ostale obaveze iz poslovanja	896,363	10669	21338	96022	-	-	1,024,392
Rezervisanja	184,641	64,183	46,092	141,444	307,984	8,105	752,449
Pasivna vremenska razgraničenja	230,237	556,727	993,861	241,828	78,529	-	2,101,182
Subordinirani krediti	-	-	-	-	5,232,045	7,324,863	12,556,908
Ukupne obaveze	40,639,903	21,226,728	18,975,403	37,375,859	22,337,288	17,982,240	158,537,421
Ročna neuskladenost	2,408,519	(1,079,146)	(5,990,102)	(1,032,542)	18,880,444	20,656,184	33,843,357

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)
39.3 Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima (nastavak)
Analiza ročne strukture sredstava i obaveza (nastavak)

2010. godina	Dospelo	Do mesec dana	Od jednog do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od jedne do pet godina	Više od pet godina	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,467,166	-	-	-	-	-	2,467,166
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	19,180,740	-	-	-	-	-	19,180,740
Potraživanja za kamatu i naknadu	393,486	-	-	-	-	-	393,486
Plasmani bankama u zemlji	-	-	582,038	889,647	4,492,731	-	5,964,416
Plasmani komitentima	7,261,709	1,571,437	12,157,830	22,982,842	32,205,338	26,928,615	103,107,771
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do prispeća	-	289,276	401,085	681,229	-	-	1,371,590
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	869,377	382,292	2,105,320	-	209,385	3,566,374
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-	-	-	-	-	-	-
Nematerijalna ulaganja	148	11,991	23,787	106,173	443,038	11,262	596,399
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-
Osnovna sredstva	68	26,424	52,463	227,633	848,798	1,043,040	2,198,426
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	592,429	97,907	17,333	51,443	98,924	21,496	879,532
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	26,480	-	26,480
Ukupna aktiva	29,895,746	2,866,412	13,616,828	27,044,287	38,115,309	28,213,798	139,752,380
OBAVEZE							
Obaveze prema bankama u zemlji	3,423,473	22,000	484,897	103,783	-	-	4,034,153
Obaveze prema komitentima	22,290,976	5,881,541	5,099,311	10,648,743	2,159,775	54,386	46,134,732
Primljeni krediti	1,043,824	5,690,632	7,847,218	22,513,902	5,979,604	8,428,838	51,504,018
Obaveze za kamate i naknade	216	-	-	-	-	-	216
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	21	-	-	-	-	-	21
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	16875	3625	-	-	-	20,500
Ostale obaveze iz poslovanja	771,362	9073	-	-	-	-	780,435
Rezervisanja	251,079	3,068	6,136	30,227	3,590	-	294,100
Pasivna vremenska razgraničenja	-	130,002	465,695	815,166	315,489	51217	1,777,569
Subordinirani krediti	-	-	-	-	6,171,646	7,384,874	13,556,520
Ukupne obaveze	27,780,951	11,753,191	13,906,882	34,111,821	14,630,104	15,919,315	118,102,264
Ročna neusklađenost	2,114,795	(8,886,779)	(290,054)	(7,067,534)	23,485,205	12,294,483	21,650,116

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će Banka imati negativne efekte na finansijski rezultat usled promena vrednosti bilansnih pozicija izazvanih promenom vrednosti cena na tržištu. Od tržišnih rizika Banka ima izloženost prema valutnom riziku i riziku promene kamatnih stopa. Banka nema značajnu koncentraciju tržišnog rizika kod ostalih pozicija jer nije izložena riziku promene cena robe ni riziku promene berzanske cene vlasničkih hartija jer ih nije držala u svom portfelju.

Osnovne strateške smernice i pravila Banka vezane za tržišni rizik koja uslovljavaju način obavljanja aktivnosti su:

- da je svaka otvorena pozicija koja kao takva generiše tržišni rizik strogo zabranjena,
- da je otvorena pozicija dozvoljena samo kada je vezana za komercijalnu aktivnost, i prethodno je identifikovana, kontrolisana i odobrena a sve u skladu sa pravilima i nivoima propisanim od strane regulatora, Narodne banke Srbije.

Univerzalna pravila koja važe za upravljanje kamatnim i deviznim rizikom su:

- upravljanje pozicijom obavlja se sa jednog mesta,
- tržišni rizici su svi centralizovani, konsolidovani i podležu redovnom standardizovanom izveštavanju,
- limiti se odobravaju u zavisnosti od vrste aktivnosti za koju se limit određuje.

Sistem kontrole tržišnih rizika se ostvaruje kroz podelu i nezavisnost funkcija preuzimanja rizika (front) od njegovog praćenja (middle office) i upravljanja (odeljenje za upravljanje rizicima) 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 tržišnih rizika nastalih iz komercijalnih aktivnosti sa klijentima,
- Definisaniu i praćenju procedura za vanredne prilike i okolnosti,
- Kontrolu implementacije podele nadležnosti između službi i nezavisnost podrške (middle i back office) od službi nadležnih za ugovaranje transakcija (front office), i
- Kontrolu i praćenju prekoračenja i iskorišćenosti limita koji se prate na dnevnom, na mesečnom i godišnjem nivou (limit otvorene devizne pozicije, dilerski limiti, limiti druge ugovorne strane kod finansijskih institucija i banka kao sto su limiti isporuke, zamene i zaduženja, limit izloženosti prema državi (za ulaganja u državne hartije itd.).

39.4.1. Rizik promene kamatnih stopa

Rizik promene kamatnih stopa javlja se usled mogućnosti da promene u kamatnim stopama mogu uticati na finansijski rezultat Grupe usled negativnih efekata na buduće novčane tokove ili na fer vrednost finansijskih instrumenata.

Odeljenje za upravljanje aktivom i pasivom (nadalje: ALM) sagledava, prati i stara se da Grupa optimizuje nivo profitabilnosti i izloženost kamatnom riziku.

Nadležni odbor Grupe utvrđuje limite kamatnih stopa za definisane vremenske periode. U cilju smanjivanja rizika bilansne pozicije se prate na dnevnoj bazi da bi se osiguralo da su bilansne pozicije u skladu sa utvrđenim limitima.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik (nastavak)

39.4.1. Rizik promene kamatnih stopa (nastavak)

Struktura kamatonosne i nekamatonosne aktive i pasive prikazana je u donjoj tabeli:

Na dan 31. decembra 2011. godine:

AKTIVA	Kamatonosna aktiva i pasiva	Nekamatonosna aktiva i pasiva	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7,229,286	1,693,373	8,922,659
Opozivi depoziti i krediti	13,700,000	26,283,492	39,983,492
Potraživanja za kamatu i naknadu	639,756	59,169	698,925
Dati krediti i depoziti	125,788,175	-	125,788,175
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	5,055,730	2,072	5,057,802
Udeli (učešća)	-	199,551	199,551
Ostali plasmani	7,843,012	-	7,843,012
Nematerijalna ulaganja	-	560,515	560,515
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	2,180,314	2,180,314
Odložena poreska sredstva	-	34,110	34,110
Ostala sredstva	313,067	799,156	1,112,223
UKUPNA BILANSNA AKTIVA	160,569,026	31,811,752	192,380,778
PASIVA - OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	25,821,345	414	25,821,759
Ostali depoziti	74,890,817	805,871	75,696,688
Primljeni krediti	40,255,903	323,969	40,579,872
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	20	20
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	194	194
Rezervisanja	-	752,449	752,449
Obaveze za poreze	62,574	-	62,574
Obaveze iz dobitka	-	2,201	2,201
Ostale obaveze	13,624,752	1,996,912	15,621,664
UKUPNO OBAVEZE	154,655,391	3,882,030	158,537,421
Neto izloženost na dan 31. decembra	5,913,635	27,929,722	33,843,357

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik (nastavak)

39.4.1. Rizik promene kamatnih stopa (nastavak)

Struktura kamatonosne i nekamatonosne aktive i pasive prikazana je u donjoj tabeli:

Na dan 31. decembra 2010. godine:

AKTIVA	Kamatonosna aktiva i pasiva	Nekamatonosna aktiva i pasiva	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,000,237	1,466,929	2,467,166
Opozivi depoziti i krediti	5,103,798	14,076,942	19,180,740
Potraživanja za kamatu i naknadu	352,761	40,725	393,486
Dati krediti i depoziti	102,960,764	-	102,960,764
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	4,728,668	2,881	4,731,549
Udeli (učešća)	-	206,415	206,415
Ostali plasmani	6,111,423	-	6.111.423
Nematerijalna ulaganja	-	596,399	596,399
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	2,198,426	2,198,426
Odložena poreska sredstva	-	26,480	26,480
Ostala sredstva	218,969	660,563	879,532
UKUPNA BILANSNA AKTIVA	120,476,620	19,275,760	139,752,380
PASIVA - OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	18,739,487	414	18,739,901
Ostali depoziti	29,965,830	1,463,154	31,428,984
Primljeni krediti	51,502,155	1,863	51,504,018
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	21	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	216	216
Rezervisanja	-	294,100	294,100
Obaveze za poreze	-	24,157	24,157
Obaveze iz dobitka	-	20,500	20,500
Ostale obaveze	14,031,092	2,059,275	16,090,367
UKUPNO OBAVEZE	114,238,564	3,863,700	118,102,264
Neto izloženost na dan 31. decembra	6,238,056	15,412,060	21,650,116

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik (nastavak)

39.4.1. Rizik promene kamatnih stopa (nastavak)

Merenje efekta promene kamatnih stopa na kapital

Prema standardima Societe Generale Grupe osetljivost promena kamatnih stopa se meri kvartalno i ista podrazumeva merenje uticaja linearnog povećanja tržišnih stopa za 100bp (1%) na ekonomski kapital tj. neto vrednost Grupe.

Da bi se izračunao uticaj promene kamatne stope na ekonomski kapital odnosno neto vrednost Grupe, ukupan bilans stanja se raspoređuje prema jednom od ranijih datuma:

- datum naredne promene kamatnih stopa, ili
- datum dospeća.

Pretpostavke korišćene u datoj kalkulaciji su:

- Nekamatnosne stavke aktive ili pasive se tretiraju kao stavke sa fiksnom kamatnom stopom, i
- Kapital je tretiran sa fiksnom kamatnom stopom sa lineranim dospećem u periodu 10 godina.

Projekcija toka gotovine za stavke aktive i pasive sa fiksnom kamatnom stopom bez definisanog roka dospeća:

- Minusi po tekućim računima: linearna amortizacija na rok do godinu dana,
- Tekući računi: 60% stanja dospeva prvog meseca, 30% drugog meseca i 10% trećeg meseca, i
- Štednja po viđenju: 50% stanja dospeva u periodu do 6 meseci a ostalih 50% u periodu od 6 meseci do 2 godine (po 1/3 svakih 6 meseci).

Merenje osetljivosti promene kamatnih stopa se radi za svaku od bitnih valuta.

Uticaj promene kamatnih stopa na kapital merena na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	RSD	EUR	USD	GBP	AUD	JPY	2011. godina u hiljadama dinara	
							Ostale valute	Ukupno
Ukupno	894,760	(74,225)	15,115	823	265	3	4,752	841,493
Kratkoročno	(11,863)	124,730	11,324	553	103	1	3,732	128,580
Srednjeročno	231,086	(150,109)	3,791	270	162	2	1,020	86,222
Dugoročno	675,537	(48,846)	-	-	-	-	-	626,691

Uticaj promene kamatnih stopa na kapital merena na dan 31. decembra 2010. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	RSD	EUR	USD	GBP	AUD	JPY	2010. godina u hiljadama dinara	
							Ostale valute	TOTAL
Ukupno	408,745	(329,840)	6,686	711	32	-	770	87,104
Kratkoročno	(28,466)	128,577	3,478	378	12	-	(73)	103,906
Srednjeročno	45,196	(416,651)	3,208	333	20	-	843	(367,051)
Dugoročno	392,015	(41,766)	-	-	-	-	-	350,249

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik (nastavak)

39.4.2. Devizni rizik

Devizni rizik je tekući ili potencijalni rizik gubitka u finansijskom rezultatu Grupe koji proizilazi iz razlike između kalkulirane (obračunske) i stvarne vrednosti deviznog kursa kao i uticaja kretanja deviznog kursa na promenu vrednosti otvorene devizne pozicije. Devizni rizik se obračunava na:

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

Kao opšti princip koji se primenjuje, kada god je to moguće, devizni rizik se zatvara kada je pozicija otvorena. Ukoliko je devizna pozicija otvorena zbog komercijalnih aktivnosti sa klijentima ista se zatvara sa jednom ili više sličnih transakcija.

Odeljenje za upravljanje rizicima zajedno sa Treasury Middle Office (TMO) i Market Back Office (MBO) obezbeđuje identifikaciju deviznog rizika i otvorenost devizne pozicije na dnevnom nivou, definisanje metoda i modela i procedura za njihovo praćenje i merenje, predlažu i definišu neophodne limite, kao i izveštavanje eksterno i interno.

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, Grupa kontinuirano održava svoju deviznu poziciju - pokazatelj njenog deviznog rizika 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.

U toku 2011. godine, Grupa je kontinuirano vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, pri čemu je navedeni pokazatelj bio na nivou koji je u okviru propisanog limita. Pokazatelj deviznog rizika Grupe na kraju svakog radnog dana nije bio veći od 20% u odnosu na kapital Banke.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)
39.4. Tržišni rizik (nastavak)
39.4.2. Devizni rizik (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembra 2011. godine:

	<i>u hiljadama dinara</i>						
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,382,116	1,071,239	221,952	237,826	2,913,133	6,009,526	8,922,659
Opozivi depoziti i krediti	26,283,492	-	-	-	26,283,492	13,700,000	39,983,492
Potraživanja za kamatu i naknadu	25,885	1,755	-	-	27,640	671,285	698,925
Dati krediti i plasmani	97,718,856	1,212,233	-	-	98,931,089	26,857,086	125,788,175
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	995,237	-	-	-	995,237	4,062,565	5,057,802
Udeli(učešća)	-	-	-	-	-	199,551	199,551
Ostali plasmani	6,176,258	-	-	-	6,176,258	1,666,754	7,843,012
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	560,515	560,515
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	2,180,314	2,180,314
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	120,817	1,045	26	35	121,923	990,300	1,112,223
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	34,110	34,110
Ukupna aktiva	132,702,661	2,286,272	221,978	237,861	135,448,772	56,932,006	192,380,778
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	13,165,823	1,173,718	855,474	59,514	15,254,529	10,567,230	25,821,759
Ostali depoziti	56,244,786	10,068,545	1,406,782	226,645	67,946,758	7,749,930	75,696,688
Primljeni krediti	35,143,581	9,692	415	2,846	35,156,534	5,423,338	40,579,872
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	20	-	-	20	-	20
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	194	194
Rezervisanja	-	-	-	-	-	752,449	752,449
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	62,574	62,574
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	2,201	2,201
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava iz poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	14,456,196	16,753	3,076	739	14,476,764	1,144,900	15,621,664
Ukupne obaveze	119,010,386	11,268,728	2,265,747	289,744	132,834,605	25,702,816	158,537,421
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2011. godine	13,692,275	(8,982,456)	(2,043,769)	(51,883)	2,614,167	31,229,190	33,843,357
Na dan 31. decembar 2010. godine							
Ukupna sredstva	97,760,458	1,795,624	795,539	181,108	100,532,729	39,219,651	139,752,380
Ukupne obaveze	100,326,134	1,936,339	702,254	167,294	103,132,021	14,970,243	118,102,264
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2010. godine	(2,565,676)	(140,715)	93,285	13,814	(2,599,292)	24,249,408	21,650,116

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.4. Tržišni rizik (nastavak)

39.4.2. Devizni rizik (nastavak)

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	
	2011 Efekat na bruto dobit	2010 Efekat na bruto dobit
5% depresijacija dinara	80,397	(18,442)
10% depresijacija dinara	160,794	(36,885)
20% depresijacija dinara	321,589	(73,769)

39.5. Operativni rizik

Operativni rizik se odnosi na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke koji su posledica propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i usled nepredvidivih eksternih događaja. Izvori ovog rizika mogu biti brojni: prevara, pravni rizici, okruženje, teroristički napadi itd.

Kako bi obezbedilo pravilno upravljanje ovim rizikom, formiran je Odbor za operativni rizik (ORCO) koji 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 Banke.

39.6. Reputacioni rizik

Reputacioni rizik se odnosi na mogućnost nastanka gubitaka usled negativnog uticaja na tržišno pozicioniranje Banke.

39.7. Rizici izloženosti

Rizici izloženosti Grupe obuhvataju rizike izloženosti Banke 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 Banke 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 Grupe 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 2011. godine, Grupa je kontinuirano vodila računa o usklađenosti rizika izloženosti i rizici izloženosti su se tokom 2011. godine kao i na dan 31. decembra 2011. godine kretali i bili na nivou koji je u okviru zakonski propisanog limita.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

39. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

39.8. 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 Banke ne pređu 60% kapitala Grupe.

U toku 2011. godine kao i na dan 31. decembra 2011. godine Grupa je kontinuirano vodila računa o rizicima ulaganja i rizici ulaganja su bili u okviru zakonski propisanih pokazatelja izuzev navedenog u napomeni 40.

39.9. Rizik zemlje

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na njen finansijski rezultat i kapital zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Banka 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 entiteta 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.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

40. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Grupa upravlja kapitalom sa ciljem da:

- Obezbedi usaglašenost sa zahtevima od strane Narodne banke Srbije,
- Obezbedi adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja, i
- 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. 129/2007, 63/2008, 112/2008, 45/2011 i 94/2011) i Odlukom o adekvatnosti kapitala ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008 i 46/2011).

Navedenom Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala Grupe utvrđen je način izračunavanja kapitala Grupe i pokazatelja 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 banke i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnog zahteva u vezi s deviznim rizikom koji je pomnožen recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 12%) i kapitalnih zahteva u vezi sa ostalim tržišnim rizicima koji su pomnoženi recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala.

Osnovni kapital Grupe definisan je navedenom odlukom i mora da iznosi najmanje 50% kapitala Grupe. Osnovni kapital čini akcijski kapital po osnovu običnih i prioriternih 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 banke vrednovanih prema fer vrednosti koje su umanjene zbog promena kreditnog rejtinga).

Dopunski kapital je akcijski kapital po osnovu prioriternih kumulativnih akcija, emisiona premija po osnovu prioriternih kumulativnih akcija, revalorizacione rezerve i subordinirane obaveze. Odbitne stavke od dopunskog kapitala cine stečene sopstvene preferencijalne kumulativne akcije.

Odbitne stavke od ukupnog kapitala čine nedostajući iznos posebne rezerve za procenjene gubitke koji nedostaje, učešća u kapitalu banaka ili drugih finansijskih organizacija koja prelaze 10% kapitala tih banaka odnosno drugih lica i iznos potrebnih rezervi za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

40. UPRAVLJANJE KAPITALOM (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje obračunate iznose osnovnog, dopunskog kapitala i ukupnog kapitala Grupe, kao i obračuna adekvatnosti kapitala.

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Osnovni kapital	32,015,195	19,533,825
Dopunski kapital	8,581,663	12,840,098
Ukupan osnovni i dopunski kapital	40,596,858	32,373,923
Odbitne stavke od kapitala	14,309,873	11,904,074
Kapital	26,286,985	20,469,849
Ukupna rizična bilansna aktiva	100,158,140	112,815,826
Ukupna rizična vanbilansna aktiva	27,734,272	31,550,198
Derivati kojima se ne trguje na berzanskom tržištu	12,906	10,136
Ukupna otvorena devizna pozicija	192,953	368,847
Ukupna rizična aktiva	127,905,318	144,376,160
Kapitalni zahtev za operativni rizik (pristup osnovnog indikatora)	1,189,022	-
Adekvatnost kapitala na dan 31. decembra	18.85%	14.14%

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 i 94/2011). Ostvareni pokazatelji poslovanja Grupe na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine bili su sledeći:

Pokazatelj poslovanja	Propisana vrednost	Ostvarena vrednost	Ostvarena vrednost
		2011	2010
Ulaganje u osnovna sredstva i lica koja nisu u finansijskom sektoru	maksimum 60%	8.29%	10.7%
Izloženost prema licima povezanim s Grupom	maksimum 20%	37%*	0,7%
Zbir velikih izloženosti Grupe	maksimum 400%	111.3%	62.5%
Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti za decembar	minimum 1.00	1.9%	1.9%
Pokazatelj deviznog rizika	maksimum 10%	6,12%	1,8%
Izloženost banke prema grupi povezanih lica	maksimum 25%	37%*	14,88%
Adekvatnost kapitala	minimum 12%	18.85%	14.14%
Izloženost Grupe prema licu povezanim sa Grupom	Maksimum 5%	37%*	0.4%
Ulaganja Grupe u lica u finansijskom sektoru	Maksimum 10%	1.4%	1.7%

* U skladu sa tačkom 2. Odluke o izmeni i dopuni Odluke o Upravljanju rizicima banke („Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 94/11) Grupa je dužna da se uskladi sa propisanim pokazateljem do 31. decembra 2012. godine.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

41. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga

Grupa je 2011. godine potpisala ugovore o operativnom lizingu kojim su iznajmljena vozila.

Buduće obaveze po tom osnovu su prikazane u donjoj tabeli:

	<i>u hiljadama dinara</i>		
	Dospeva u periodu od 1.1.2012 do 31.12.2012.	Dospeva u roku od 31.12.2012. do 5.12.2014	<u>Ukupno</u>
Iznos obaveza po osnovu operativnog lizinga	38,541	55,840	94,381

b) Sudski sporovi

Protiv Grupe se vode sudski sporovi gde je Grupa tužena strana, ali rukovodstvo Grupe, imajući u vidu broj takvih sporova i očekivan ishod, procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda ovih sudskih sporova.

Grupa vodi sporove protiv trećih lica (pravnih i fizičkih lica) radi naplate svojih potraživanja za koja je formirala odgovarajuća rezervisanja na teret rezultata tekuće godine kao i prethodnih godina.

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 kamata i penalima. Rukovodstvo Grupe smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

42. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Grupa nije imala značajnijih događaja nakon datuma Bilansa stanja koji bi materijalno uticali na finansijske izveštaje.

43. USAGLAŠENOST OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Grupa je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, član 20, izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim poveriocima i dužnicima i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ


44. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kurs utvrđen na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjen na preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine za date valute iznosi:

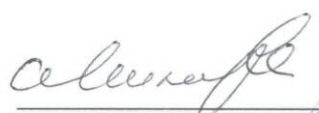
Valuta	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	104,6409	105,4982
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802

Beograd, 12. april 2012. godine


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



Sanja Đeković
Menadžer Odeljenja
računovodstva



Sonja Miladinovski
Član Izvršnog odbora



Antoine Toussaint
Predsednik Izvršnog odbora



2.14.3 Godišnji izveštaj o poslovanju Izdavaoca, sastavljen od strane Uprave

Izdavalac, kao nejavno akcionarsko društvo, nije imao zakonsku obavezu da priprema posebne Godišnje izveštaje o poslovanju. Izdavalac je na svojoj internet stranici objavljivao one finansijske izveštaje na koje je, u skladu sa propisima Narodne banke Srbije, zakonski bio obavezan.

U skladu sa odredbama novousvojene Odluke o objavljivanju podataka i informacija banke, koju je doneo Izvršni odbor Narodne banke Srbije, i koja je stupila na snagu 31. decembra 2011. godine, Izdavalac je za prethodnu, poslovnu 2011. godinu, pripremio Godišnji izveštaj o poslovanju sastavljen od strane Uprave, koji je dat u nastavku Prospekta.



GODIŠNJI IZVEŠTAJ

JER IGRAMO U ISTOM TIMU

 SOCIETE GENERALE
SRBIJA

SADRŽAJ

SOCIETE GENERALE GRUPA	5
REČ MENADŽMENTA	6
SOCIETE GENERALE BANKA – SRBIJA	9
POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM	10
POSLOVANJE SA PRIVREDOM	12
DIREKCIJA LJUDSKIH RESURSA	14
KORPORATIVNA DRUŠTVENA ODGOVORNOST	16
AKTIVNOSTI NA FINANSIJSKOM TRŽIŠTU	18
UPRAVLJANJE RIZICIMA	20
KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011. GODINE	23



Societe Generale Grupa



Societe Generale je jedna od najvećih evropskih grupacija u domenu finansijskih usluga. Zasnovana na diversifikovanom univerzalnom modelu bankarstva. Grupa kombinuje finansijsku stabilnost sa strategijom održivog razvoja, težeći da bude referentna banka u smislu odnosa sa klijentima, da bude prepoznatljiva na tržištu, bliska klijentima koji je biraju zbog kvaliteta i posvećenosti njenih timova.

Oko 160 000 zaposlenih u 77 zemalja svakodnevno radi sa 33 miliona klijenata širom sveta. Timovi Societe Generale grupe nude savete i usluge fizičkim licima, korporativnim klijentima i institucijama u okviru tri najvažnije poslovne linije:

- Bankarska mreža u Francuskoj, koja obuhvata ekspoziture Societe Generale banke, Credit du Nord i Boursorama
- Internacionalna mreža, prisutna u Centralnoj i Istočnoj Evropi i Rusiji, u Mediteranskoj oblasti, Subsaharskoj Africi, Aziji i francuskim prekomorskim teritorijama
- Korporativno i investiciono bankarstvo, sa ekspertizom za investiciono bankarstvo, finansiranje i globalno tržište.

Societe Generale je, pored navedenog, značajan učesnik na tržištu specijalizovanih tipova finansiranja i osiguranja, privatnog bankarstva, upravljanja imovinom i uslugama na tržištu kapitala.

Societe Generale je uključena i u najvažnije međunarodne indekse društveno odgovornog investiranja: FTSE4Good, ASPI, DJSI World and DJSI Europe.



REČ MENADŽMENTA

Uprkos nepovoljnom okruženju u drugoj polovini 2011. godine, bankarski sektor Srbije u celini je dokazao svoju stabilnost i snagu. Na srpskom tržištu se u tom smislu održao visok nivo konkurentnosti u oblasti finansijskih usluga i možemo da očekujemo da konkurencija bude još oštrija u narednom periodu.

Zadovoljstvo mi je da kažem da je Societe Generale Srbija dokazala stabilnost i otpornost i u ovom teškom periodu. Naš univerzalni bankarski model poslovanja dokazao je svoje najvažnije kvalitete u uslovima usporenog ekonomskog rasta.

Dokazali smo adekvatnost naše strategije, zasnovane na dugoročnom odnosu sa klijentima i opreznom upravljanju rizicima. Takođe smo pokazali da čak i u ovim teškim vremenima možemo da držimo korak sa klijentima, podržimo njihove planove i pomognemo im da ostvare svoje ciljeve i vizije.

Želeo bih da predstavim sledeće činjenice:

Societe Generale Srbija postigla je odlične rezultate u 2011. godini. U poređenju sa 2010. godinom, banka je za 18% povećala svoj bruto poslovni prihod, što je rezultat povećanja neto bankarskog prihoda za 15%. Iako smo se suočili sa smanjenom tražnjom za finansiranjem, povećali smo kreditiranje za 248 miliona evra ili za 25% u odnosu na prethodnu godinu. Moram da naglasim da smo u tom periodu proširili svoju mrežu, otvorili 15 novih ekspozitura, zaposlili više od 100 novih ljudi i privukli 40.593 novih klijenta.

Naša ambicija je da budemo konkurentna i referentna banka na tržištu, banka koja je prepoznata kao nesporni autoritet u domenu bankarskih usluga u Srbiji.

Antoine Toussaint, predsednik Izvršnog odbora Societe Generale Srbija



SOCIETE GENERALE BANKA-SRBIJA

Societe Generale je u Srbiji prisutna od 1977. godine, najpre kao predstavništvo banke iz Pariza, a zatim, od 1991. godine, kao prva banka sa većinskim stranim kapitalom. Nakon 2001. godine univerzalna banka kreće da se razvija i broj ekspozitura da se povećava.

U 2012. godini obeležava punih 35 godina konstantnog poslovanja u Srbiji, tokom kojih se nikada nije povukla sa tržišta. U skladu sa strategijom svoje bankarske grupacije, Societe Generale Srbija klijenta stavlja u fokus svog poslovanja, težeći da sa svojim zaposlenima, klijentima, partnerima i saradnicima neguje partnerski odnos na duge staze.

Aktivnosti banke bile su usmerene ka korporativnim klijentima do 2001. godine, kada je banka donela stratešku odluku da poslovanje proširi i na segment fizičkih lica i započela mrežu ekspozitura otvaranjem prvih četiri u Beogradu. U Bulevaru Zorana Đinđića na Novom Beogradu sagradila je 2006. godine svoju upravnu zgradu, pokazujući na taj način svoje opredeljenje ka dugoročnom poslovanju u Srbiji. U 2012. godinu ušla je sa mrežom od 102 ekspoziture, i planom za otvaranje još 15, kao i za proširenje svog tima od preko 1.300 zaposlenih za još 100 novih.

Aktivnosti banke obavljaju se u okviru četiri osnovna sektora: za poslovanje sa privredom, za poslovanje sa fizičkim licima, sektora finansija i sektora resursa.

Pored banke, u Srbiji posluju i povezane kompanije, članice Societe Generale grupe. Lizing kompanija SOGELEASE počela je sa radom 2006. godine, a sledeće godine i ALD (član SG Grupacije) koji nudi usluge operativnog lizinga. Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Societe Generale Penzije osnovano je 2008. godine a 2009. godine i Societe Generale Osiguranje.

Societe Generale banka primenjuje visoke standarde društvene odgovornosti u svim segmentima svog poslovanja. Banka je članica i jedan od osnivača mreže Globalnog dogovora UN za Srbiju, kao i lokalne inicijative koja okuplja društveno odgovorne kompanije - Forum poslovnih lidera.

POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM



U 2011. godini Societe Generale beleži rast u svim segmentima, a kao univerzalna banka posebnu pažnju posvećuje poslovanju sa fizičkim licima. U banci se konstatno radi na razvoju proizvoda, kako uvođenjem novih, tako i adaptiranjem postojećih na nove uslove tržišta. U tom smislu, važno je napomenuti da je u 2011. godini, Societe Generale bila među prvim bankama koja je podržala program vlade Republike Srbije i uvela grejs period na kredite u svojoj ponudi, kako bi olakšala građanima otplatu postojećih i novih zaduženja.

U sektoru za rad sa stanovništvom, zabeležen je rast plasmana od 16%, čime su plasmani fizičkim licima dostigli iznos od 361 miliona evra (neto).

Tokom godine, u ovom sektoru je finansirana kupovina 1,225 nekretnina, čime je ukupan iznos stambenih kredita u otplati povećan za 38 miliona evra, na 199 miliona evra. Societe Generale banka je time još jednom dokazala svoju leadersku poziciju na tržištu stambenih kredita, uvećala tržišno učešće i plasirala se među prve dve banke po broju odobrenih stambenih zajmova u 2011. godini.

Tokom godine, odobreni su gotovinski, potrošački i krediti za refinansiranje u iznosu od 68 miliona evra, a ukupan plasman u ovom segmentu je dostigao 122 miliona evra.

Uprkos smanjenju tražnje za auto kreditima na tržištu, banka je i u ovom segmentu ostvarila rast. Plasirala je 8 miliona evra za finansiranje kupovine motornih vozila, zahvaljujući čemu je ukupan iznos auto kredita u otplati na kraju 2011. godine iznosio 32 miliona evra.

U 2011. godini, u skladu sa novom segmentacijom klijenata, u sektor za poslovanje sa stanovništvom alociran je rad sa delom malih privrednih društava i preduzetnika. U ovom

segmentu, plasirano je 13 miliona evra, od čega 2 miliona registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima.

Kao banka sa reputacijom stabilne finansijske institucije, uprkos promenama na tržištu, Societe Generale Srbija je beležila konstantan rast depozita, što je svakako dokaz poverenja građana. Prikupljeno je 195 miliona evra nove štednje, što je za 74% više nego prethodne godine, a ukupna štednja građana dostigla je 461 milion evra. Samo u novembru, tokom akcije povodom Dana štednje, preko 10.000 novih klijenata odlučilo je da štedi u Societe Generale Srbija i položilo 122 miliona evra.

U skladu sa svojom strategijom rasta u čijem fokusu je klijent i njegove potrebe, jedan od ciljeva koje je banka postavila je i veća dostupnost. S tim u vezi, u 2011. godini je otvoreno 15 ekspozitura, čime je mreža proširena na 102.

Tokom godine, 41 hiljada novih klijenata nam je ukazala poverenje.

POSLOVANJE SA PRIVREDOM



Tokom 2011. godine došlo je do značajnog rasta kreditnog portfolija u sektoru rada sa privredom od 28%, dostigavši cifru od 892 miliona evra. Došlo je do preraspodele unutar segmenata i izrazitog rasta u segmentu srednjih preduzeća gde je zabeležen rast od 31%, pri tome je segment velikih lokalnih i internacionalnih klijenata pratio isti trend sa povećanjem od 27%. Societe Generale Srbija je plasirala 198 miliona evra u prekograničnim kreditima tako da zajedno sa 892 miliona evra u domaćim plasmanima ukupan iznos 1090 miliona evra.

Korporativni portfolio je u 2011. godini uglavnom bio sastavljen od preduzeća iz sledećih privrednih grana: veleprodaja, poljoprivreda, poljoprivredna industrija i proizvodnja hrane, maloprodaja i građevinska industrija. Izraziti rast je zabeležen u segmentu poljoprivrede, poljoprivredne proizvodnje i proizvodnje hrane, naročito u segmentu velikih kompanija. Segmentacija srednjih preduzeća pokazuje veliku raznovrsnost i ravnomernu raspoređenost rasta tokom 2011. godine kako u broju klijenata tako i u iznosu plasiranih sredstava.

Kao i prethodnih i tokom 2011. godine Societe Generale Srbija je aktivno učestvovala u programu subvencionisanih kredita za održavanje likvidnosti i finansiranje trajnih obrtnih sredstava i za izvozne poslove. Na listi banaka koje su učestvovala u ovom programu Societe Generale je na petom mestu po ukupno plasiranim sredstvima.

Sektor za poslove sa privredom je u 2011. godini zabeležio izuzetan rast depozita od 184% u odnosu na kraj 2010. godini. Dostignut je nivo depozita od 511 miliona evra.

Novi proizvodi uvedeni tokom 2011. godine su proširili ponudu sektora za poslove sa privredom. Societe Generale Srbija je jedna od banaka koja aktivno podržava poljoprivrednike, kojima su, između ostalog, na raspolaganju bili kratkoročni krediti na osnovu robnih zapisa kao zaloge za kredit i subvencionisani krediti za podsticanje poljoprivredne proizvodnje. Jedna od najinteresantnijih novina su krediti na bazi robnih zapisa. Kao jedna

od prvih banaka na tržištu Societe Generale Banka je uvela kredite na bazi robnih zapisa, koji kao instrument obezbeđenja imaju zalogu na žitaricama, pri čemu EBRD ima učešće u riziku. Prvi krediti ove vrste su plasirani tokom 2011. godine. Takođe, Societe Generale Srbija je sa Ministarstvom poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede potpisala ugovor kojim se banka pridružila uredbi Vlade o subvenciji. Krediti su namenjeni za razvoj stočarstva, ratarstva, voćarstva i vinogradarstva, kao i investiciona ulaganja u poljoprivrednu mehanizaciju i opremu i poljoprivredne objekte.

DIREKCIJA LJUDSKIH RESURSA



Direkcija ljudskih resursa je tokom 2011. godine bila posvećena pružanju kontinuirane podrške razvoju banke u cilju postizanja rezultata, rasta i razvoja biznisa, pružajući stratešku profesionalnu podršku i savete.

Osnovni prioriteti Direkcije bili su: politika aktivnog zapošljavanja za potrebe razvoja mreže ekspozitura i povećanja stručnog kadra, angažovanje, motivisanje i razvoj zaposlenih i razvijanje stabilne baze potencijalnih kandidata koji su naslednici za ključne pozicije, unapređenje veština i kompetencija, kako menadžerske strukture, tako i zaposlenih, kreiranje jasne i transparentne politike kompenzacija i beneficija, finalno mapiranje profesionalnih pozicija kao osnova za unapređenje sistematizacije i standardizaciju radnih mesta, unapređenje upravljanja definisanjem jasnih operativnih i razvojnih ciljeva i prilagođavanje baza podataka i kreiranje novih sistema za izveštavanje.

Direkcija je realizovala veliki broj projekata i inicijativa tokom 2011. godine. Važno je pomenuti implementaciju novog alata za evaluaciju zaposlenih koji uključuje postavljanje operativnih i razvojnih ciljeva i procenu njihovog godišnjeg učinka. Novi alat doprineo je aktivnom upravljanju promenama i merljivosti rezultata, aktivno praćenje zaposlenih koji predstavljaju veliki potencijal za razvoj i omogućavanje da učestvuju u projektima od strateške važnosti za banku. Direkcija ljudskih resursa je definisala neophodne menadžerske, profesionalne i tehničke veštine za svaku poziciju unutar banke radi sagledavanja potreba za eventualnim obukama i zapošljavanjem i radila na aktivnom obučavanju zaposlenih kroz niz relevantnih

obuka koje doprinose većoj profesionalnoj stručnosti, boljoj akviziciji i zadovoljstvu klijenata. Projekat MyLearning obogatio je trenutnu ponudu obuka i omogućio lakši pristup učesnicima, jer predstavlja učenje na daljinu elektronskim putem. Direkcija kontinuirano prati zadovoljstvo zaposlenih kroz implementaciju upitnika o zadovoljstvu zaposlenih koji procenjuje njihovo zadovoljstvo, kako radnim uslovima, tako i mogućnostima za razvoj u okviru banke.

Jedna od važnih inicijativa Direkcije odnosi se na promociju mobilnosti zaposlenih, kako funkcionalne tako i profesionalne, kao i omogućavanje međunarodne karijere.

Radi obezbeđenja praktične nastave studentima, Direkcija je ostvarila blisku saradnju sa fakultetima i višim školama, a formirana je i Inkluzivna Akademija u saradnji sa Forumom Mladih sa invaliditetom, radi pružanja dodatnog obrazovanja (osposobljavanja) lica sa invaliditetom kako bi bili konkurentniji na tržištu rada.



KORPORATIVNA DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Societe Generale grupa posluje u 85 zemalja sveta, a strategija društvene odgovornosti u svim filijalama zasnovana je na istim principima, uz prilagođavanje prioriteta lokalnim potrebama i uslovima. Strateške smernice za društveno odgovorno poslovanje Societe Generale u Srbiji su duboko ukorenjene u korporativne vrednosti banke i primenjuju se u sledećim oblastima:

- 1. integracija principa društvene odgovornosti u poslovne aktivnosti**
- 2. odgovorno upravljanje i politika prema zaposlenima**
- 3. smanjenje negativnih efekata poslovanja na životnu sredinu**
- 4. doprinos civilnom društvu**

Na polju integracije CSR kriterijuma u svakodnevne poslovne aktivnosti akcenat se stavlja na kreiranje društveno odgovornih proizvoda i odgovoran i transparentan odnos prema klijentima. U kreditnu politiku je uključena i procena ekološkog i socijalnog rizika, kako bi se utvrdio uticaj rizika zagađenja životne sredine i negativnih uticaja na socijalno okruženje, koji su u vezi sa aktivnostima finansiranja.

U domenu zaštite životne sredine, u 2011. godini su realizovane važne inicijative. U novim ekspoziturama banke se primenjuje sistem upravljanja objektima koji značajno optimizuje potrošnju resursa, a banka je uključena i u program karbonske neutralnosti koji podrazumeva otkup celokupne emisije CO2 i ekvivalenata nastalih u poslovanju na godišnjem nivou kupovinom zelenih sertifikata.

Kada su u pitanju projekti podrške društvenoj zajednici, strateški prioriteti koje je Societe Generale banka odredila su socijalna inkluzija i profesionalna integracija kroz edukaciju.

Projekat Inkluzivna akademija je pokrenut u saradnji sa Forumom mladih sa invaliditetom u novembru 2011. godine, a cilj je da se osobama sa invaliditetom omogući da unaprede svoje veštine i podignu kapaciteti za zapošljavanje. Inkluzivna akademija polaznicima obezbeđuje karijerno usmeravanje i dalji profesionalni razvoj kroz učešće u posebno dizajniranim edukativnim treninzima i radionicama.

Societe Generale banka podržava i druge projekte usmerene na profesionalnu integraciju, a u tom smislu je značajna saradnja sa organizacijom Dostignuća Mladih na daljem razvoju programa „Učeničke kompanije“, sa ciljem ekonomske edukacije učenika srednjih škola i razvoj omladinskog preduzetništva kroz simulaciju realnog biznisa.

U oblasti socijalne inkluzije i podrške društveno ugroženim grupama, Societe Generale banka nastavlja saradnju sa tradicionalnim strateškim partnerima Bankom hrane i humanitarnom organizacijom Mali Veliki Ljudi koja brine o deci sa smetnjama u razvoju.

Prilikom izbora projekata društvene odgovornosti, banka daje prioritet onima koji podstiču zaposlene na učešće i volonterski angažman, jer taj tip projekata udružuje više aktera i daje rezultate koji su odmah vidljivi. U okviru partnerstva sa organizacijom Dostignuća mladih, zaposleni volontiraju kao Biznis mentori učeničkih kompanija i članovi žirija na takmičenjima, a u projektu Inkluzivna akademija drže treninge i radionice iz svoje oblasti ekspertize. Program korporativnog volontiranja u okviru banke je dodatno unapređen stvaranjem Kluba volontera koji koordinira volonterske aktivnosti.

Kao članica i jedan od osnivača Globalnog dogovora UN za Srbiju i Foruma poslovnih lidera, dve najznačajnije inicijative koje okupljaju društveno odgovorne kompanije, Societe Generale banka veliku pažnju posvećuje daljem razvoju i promociji koncepta društveno odgovornog poslovanja u Srbiji.

AKTIVNOSTI NA FINANSIJSKOM TRŽIŠTU



Finansijska tržišta su i u 2011. godini bila pod uticajem nastavka ekonomske krize. Na deviznom tržištu, uprkos turbulencijama i volatilnosti tokom godine, devizni kurs je na godišnjem nivou zabeležio umereni trend apresijacije od 0.75%. Zvanični srednji kurs evra na dan 31. decembra 2011. je bio 105.4282, a na kraju godine 104.6409.

Societe Generale Banka je u 2011. godini pružila značajnu podršku svojim korporativnim klijentima na deviznom tržištu i uspela da ostane među pet najaktivnijih banaka po obimu transakcija. Prema zvaničnoj statistici Narodne banke Srbije, Societe Generale Banka je u poslovanju sa domaćim pravnim licima ostvarila tržišno učešće od 7.45% što je banku svrstalo na peto mesto (od ukupno 33 banaka), dok je u poslovanju sa stranim pravnim licima i finansijskim institucijama ostvarila tržišno učešće od 12,01% što je banku svrstalo na treće mesto po obimu transakcija.

U segmentu poslovanja sa domaćim pravnim licima obim transakcija je povećan za 15.38%, a u poslovanju sa stranim pravnim licima i finansijskim institucijama obim transakcija je povećan tri puta u odnosu na 2010. godinu. Ostvareni rezultati u poslovanju na deviznom tržištu u 2011. godini, uprkos velikoj i oštroj konkurenciji na domaćem tržištu, ukazuju na kontinuitet rasta u ovom segmentu poslovanja, posmatrano u odnosu na prethodni period.

Tržište novca je bilo takođe veoma volatilno u 2011. godini. Početak godine je obeležio rast referentne kamatne stope Narodne banke Srbije sa 11.50% na 12.50%, da bi zatim, tokom godine, Narodna banka Srbije vodila politiku smanjenja referentne stope (prateći pad inflacije), koja je na kraju godine dostigla godišnji nivo od 9.75%.

Ministarstvo finansija Srbije je u 2011. godini na aukcijama prodavalo dinarske trezorske zapise sa ročnošću od 3, 6, 12, 18, 24 i 36 meseci i devize na rokove od: 12, 18, 36 meseci i do 15 godina. U 2011. godini Ministarstvo je počelo sa izdavanjem trezorskih zapisa, odnosno obveznica koje glase na stranu valutu (evro) na rokove od: 12, 18, 36 meseci i 15 godina. Prinosi na dinarske trezorske zapise zabeležili su pad u odnosu na kraj 2010. godine uz povećanje obima emitovanih dinarskih trezorskih zapisa. Prema podacima Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, Služba za investicione usluge Societe Generale Banke je aktivno učestvovala u trgovanju trezorskim instrumentima na tržištu, sa tržišnim učešćem od 5,01%.

Služba za investicione usluge je u 2011. godini pružala brokerske usluge svojim klijentima u realizaciji naloga za trgovanje na Beogradskoj berzi, gde ova aktivnost beleži rast u obimu trgovanja od 60.1% i prema broju transakcija od 60.6% u odnosu na 2010. godinu.



UPRAVLJANJE RIZICIMA

I Okvir za upravljanje rizicima

Politika upravljanja rizikom

Banka uspostavlja sistem upravljanja rizicima kako bi identifikovala, procenila i pratila rizike kojima je izložena u svom poslovanju. Kroz sistem upravljanja rizicima, banka definiše ciljeve i principe, kao i opšte politike i procedure u cilju upravljanja rizicima.

Struktura upravljanja rizikom

Shodno odredbama Zakona o bankama i Statutu banke, Upravni odbor utvrđuje politike za identifikovanje, merenje i procenu rizika i za upravljanje rizicima, dok Izvršni odbor identifikuje, meri i kontroliše rizike kojima je banka izložena u svom poslovanju. Banka je, shodno odredbama člana 28. Zakona o bankama, obrazovala i posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima - Direkcija za upravljanje rizicima.

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

Upravni odbor

Odgovornost Upravnog odbora (nadalje: UO) po pitanju rizika je da utvrdi strategiju upravljanja rizikom banke i da nadgleda rizike koje banka preuzima u svojim aktivnostima.

Izvršni odbor

Glavna odgovornost Izvršnog odbora (nadalje: IO) je da utvrdi procedure upravljanja rizicima i sprovodi strategiju i politiku upravljanja rizicima. Kada je reč o podeli rizika, IO svakog tromesečja prati segmentaciju portfolija, a u slučaju prekoračenja odobrenih limita, odlučuje o daljim korektivnim merama. IO je takođe odgovoran, u pogledu rizika, za odlučivanje o riziku klijenata kojem se banka izlaže u okviru limita koje je odredio UO. Ove odluke se donose uzimajući u obzir preporuke Direkcija za upravljanje rizicima.

Kreditni odbor

Osnovna obaveza Kreditnog odbora je da upravlja kreditnom politikom banke donošenjem odluka o kreditima (plasmanima) čiji iznos prevazilazi limite određene ovlašćenjem izvršnih direktora zaduženih za različita komercijalna tržišta.

Osim što odlučuju o kreditnim zahtevima, Kreditni odbor i Risk takođe daju mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju rizik, a na osnovu preporuka Direkcije za upravljanje rizicima odeljenja.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO)

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.

Direkcija za upravljanje rizicima

Obaveze direkcije za upravljanje rizicima su identifikacija, merenje, procena i upravljanje rizicima koje je banka preuzela u svom redovnom poslovanju (kreditni rizik, uključujući rizik klijenta, sektorski rizik, rizik zemlje, rizik zamene, itd). Direkcija za upravljanje rizicima takođe daje mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju rizik.



KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011. GODINE

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 je za upravljanje tekućom likvidnošću i to 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 ravnice dnevne 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. Izveštaje o svojim aktivnostima Interna revizija dostavlja Upravnom odboru i Odboru za reviziju.

Više detalja i objašnjenja o različitim vrstama upravljanja rizicima u Banci možete pronaći u napomeni 39 na strani 81 (kreditni rizik, rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima, tržišni rizik, rizik promene kamatnih stopa, devizni rizik, operativni rizik, reputacioni rizik, rizik izloženosti, rizici ulaganja banke, rizik zemlje).

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA	24
KONSOLIDOVANI BILANS STANJA	25
KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	26
KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	27-28
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	29 - 91
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	92

Konsolidovani bilans uspeha


u hiljadama dinara


	Napomena	2011	2010
PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
Prihodi od kamata	3	11,567,474	8,183,360
Rashodi od kamata	3	(4,838,166)	(2,674,734)
Dobitak po osnovu kamata		6,729,308	5,508,626
Prihodi od naknada i provizija	4	3,466,648	2,677,931
Rashodi od naknada i provizija	4	(1,471,438)	(866,160)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		1,995,210	1,811,771
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	5	-	227,965
Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika	6	1,068,262	(5,894,963)
Prihodi od dividendi i učešća	7	-	221
Ostali poslovni prihodi	8	99,496	63,244
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	9	(2,119,194)	(1,314,870)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	10	(2,231,331)	(1,922,035)
Troškovi amortizacije	11	(447,255)	(442,196)
Operativni i ostali poslovni rashodi	12	(2,633,979)	(2,332,143)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	10,984,674	8,567,897
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	(11,907,317)	(2,500,412)
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		1,537,874	1,773,105
Porez na dobit	14	(179,190)	(186,748)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	14	7,642	10,022
DOBITAK		1,366,326	1,596,379
Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	15	365	551

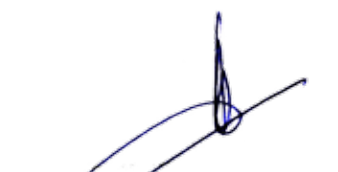
Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 12. april 2012. godine

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


Sanja Đeković
Menadžer Odeljenja računovodstva


Sonja Miladinovski
Član Izvršnog odbora


Antoine Toussaint
Predsednik Izvršnog odbora

Konsolidovani bilans stanja


u hiljadama dinara

	Napomena	2011	2010
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	8,922,659	2,467,166
Opozivi depoziti i krediti	17	39,983,492	19,180,740
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	18	698,925	393,486
Dati krediti i depoziti	19	125,788,175	102,960,764
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	20	5,057,802	4,731,549
Ostali plasmani	22	7,843,012	6,111,423
Nematerijalna ulaganja	23	560,515	596,399
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	23	2,180,314	2,198,426
Odložena poreska sredstva	24	34,110	26,480
Ostala sredstva	25	1,112,223	879,532
Udeli (učešća) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	21	199,551	206,415
UKUPNA AKTIVA		192,380,778	139,752,380
PASIVA			
Transakcioni depoziti	26	25,821,759	18,739,901
Ostali depoziti	27	75,696,688	31,428,984
Primljeni krediti	28	40,579,871	51,504,018
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	29	20	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	30	194	216
Rezervisanja	31	752,449	294,100
Obaveze za poreze	32	62,574	24,157
Obaveze iz dobitka	33	2,201	20,500
Ostale obaveze	34	15,621,665	16,090,367
UKUPNE OBAVEZE		158,537,421	118,102,264
KAPITAL			
Kapital	35	23,724,274	12,897,455
Rezerve iz dobiti	35	8,851,480	7,232,769
Revalorizacione rezerve	35	1,108	1,010
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	35	(43)	(43)
Akumulirani dobitak	35	1,266,538	1,518,925
UKUPNO KAPITAL		33,843,357	21,650,116
UKUPNO PASIVA		192,380,778	139,752,380
VANBILANSNE STAVKE			
Poslovi u ime i za račun trećih lica	36	2,020,512	1,678,411
Preuzete buduće obaveze	36	57,540,657	56,089,258
Derivati	36	2,389,971	3,490,644
Druge vanbilansne pozicije	36	63,418,142	36,867,158

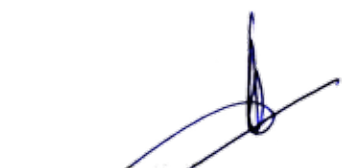
Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 12. april 2012. godine

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


Sanja Đeković
Menadžer Odeljenja računovodstva


Sonja Miladinovski
Član Izvršnog odbora


Antoine Toussaint
Predsednik Izvršnog odbora

Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu


	u hiljadama dinara						
	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	Revalorizacione rezerve	Akumulirani dobitak	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	12,954,321	1,253	5,634,847	176,580	1,510,768		20,277,769
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	1,597,922	71,074	1,606,079	(43)	3,275,032
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	(58,119)	-	-	(246,644)	(1,597,922)	-	(1,902,685)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	12,896,202	1,253	7,232,769	1,010	1,518,925	(43)	21,650,116
Ukupna povećanja u tekućoj godini	10,826,819	-	1,618,711	111	1,366,324	-	13,811,965
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	(13)	(1,618,711)	-	(1,618,724)
Stanje na dan 31. decembra 2012. godine	23,723,021	1,253	8,851,480	1,108	1,266,538	(43)	33,843,357

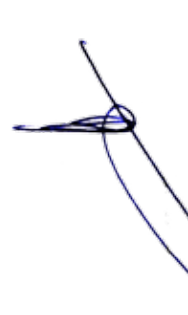
26

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Beograd, 12. april 2012. godine

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


Sanja Đeković
Menadžer Odeljenja računovodstva


Antoine Toussaint
Predsednik Izvršnog odbora

Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine

u hiljadama dinara

	2011	2010
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	16,674,816	12,405,122
Prilivi od kamate	12,468,132	7,978,608
Prilivi od naknade	4,144,595	3,146,272
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	62,089	1,280,022
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	-	220
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(12,847,454)	(9,060,183)
Odlivi po osnovu kamata	(3,966,544)	(2,434,424)
Odlivi po osnovu naknada	(1,465,546)	(862,174)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(2,239,823)	(1,925,853)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(437,608)	(396,681)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(4,737,933)	(3,441,051)
Neto prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja	3,827,362	3,344,939
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	49,882,809	2,792,209
Povećanje depozita od banaka i komitenata	49,882,809	2,792,209
Povećanja plasmana i smanjenje uzetih depozita	46,443,995	37,101,148
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	46,156,145	34,241,717
Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	287,850	2,859,431
Neto prilivi / (odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	7,266,176	(30,964,000)
Plaćen porez na dobit	(233,906)	(166,843)
Neto prilivi/(odlivi) iz poslovnih aktivnosti	7,032,270	(31,130,843)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	29,365	245
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	29,365	-
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	-	245
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(440,037)	(314,434)
Odlivi od kupovine udela (učešća)	(22,970)	(36,004)
Odlivi za kupovine nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(417,067)	(278,430)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(410,672)	(314,189)

27


Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine


u hiljadama dinara

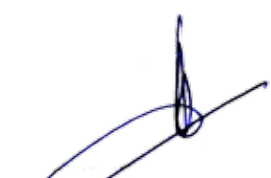
	2011	2010
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	11,176,378	24,724,626
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	10,826,819	-
Neto prilivi po osnovu uzetih kredita	349,382	24,724,626
Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	177	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(11,596,605)	(513)
Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	(862,299)	-
Neto odlivi po osnovu uzetih kredita	(10,734,306)	-
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	-	(513)
Neto (odliv)/priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(420,227)	24,724,113
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	77,763,368	39,922,202
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE	(71,561,997)	(46,643,121)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	6,201,371	(6,720,919)
GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena 16)	2,467,166	9,062,129
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	254,122	125,956
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena 16)	8,922,659	2,467,166

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.
Beograd, 12. april 2012. godine

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


Sanja Đeković
Menadžer Odeljenja
računovodstva


Sonja Miladinovski
Član Izvršnog odbora


Antoine Toussaint
Predsednik Izvršnog odbora

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

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 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 2011. godine, Banka je zapošljavala 1,331 radnika (2010.: 1,246 radnika).

Konsolidovani finansijski izveštaji na dan 31. decembra 2011. godine odobreni su 12. aprila 2012. godine od strane Izvršnog odbora Banke. Odobreni konsolidovani finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

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. godine 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 Serbia 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. godine o izdavanju dozvole Sogelease d.o.o. Beograd za obavljanje poslova finansijskog lizinga.

Ukupan broj zaposlenih sa stanjem na dan 31.12.2011 godine bio je 22 (31. decembra 2010. godine: 17).

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 31.12.2011. godine je 7 (31. decembra 2010. godine: 7).

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo upravlja dobrovoljnim penzijskim fondovima Societe Generale Ekvilibrio i Societe Generale Štednja.

Banka učestvuje u osnivačkom kapitalu Društva sa 49% na dan 31. decembra 2011. godine (31. decembra 2010. godine: 49%).

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 2011. godine (31. decembra 2010. godine: 49%). Ukupan broj zaposlenih sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine je 13 (31. decembra 2011. godine: 10).

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Konsolidovani finansijski izveštaji za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009), 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 i reviziji 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:

1. 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.
2. „Vanbilansne pozicije“ su prikazane na obrascu bilansa stanja (Napomena 36). Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
3. 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 2010. godinu.

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 2011. 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 27.20.

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.

2.2 Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Grupe za 2010. godinu, koji su bili predmet revizije. Grupa nije izmenila početno stanje neraspoređene dobiti za 2010. godinu, jer nije bilo korekcije po osnovu Izveštaja revizora za 2010. godinu.

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 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 objektivni 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 objektivni 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.

Obezvredjenje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju

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.

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, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive 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 su na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Grupe je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

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 44).

Positivne 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 13).

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.

Prihodi od naknada za odobravanje lizing plasmana u iznosu RSD 13,713 hiljada za 2010. godinu su reklasifikovani u uporednim podacima sa pozicije prihoda od naknada u prihode od kamata, u poređenju sa konsolidovanih finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

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 20%
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 14).

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 umanjena 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, primenom sledećih stopa:

Nematerijalna ulaganja od 14.3% do 20%

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

Izdaci za 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 potkategorije: finansijska sredstva koja se drže radi prodaje 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, kursevima 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 umanja 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 metodi 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 prikazuju 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 isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Grupe evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Svi kredit i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti.

Nakon početnog vrednovanja, kredit i plasmani bankama i komitentima se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjnim 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.

Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR 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 umanjnjenja (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 umanjnjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava vrednovanih po amortizovanoj vrednosti, evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 9). Kredit i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknjižavaju 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

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.

osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja rezervisanja (Napomena 9).

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.

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 procenjenju 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

Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje na nivou Banke u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008, 104/2009, 30/2010, 94/2011). S obzirom da je navedena Odluka primenljiva za banke, ali ne i za davaoce finansijskog lizinga, posebna rezerva se obračunava samo za rizičnu aktivu Banke.

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, posebna rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata: A (0%), B (2%), V (15%), G (30%) i D (100%) (za 2010. godinu su primenjivane stope: A (0%), B (5%-10%), V (20%-35%), G (40%- 75%) i D (100%)).

Banka je svojim unutrašnjim aktom odredila kriterijume i

metodologiju za utvrđivanje posebne 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.

Obračunata posebna rezerva za procenjene gubitke umanjena je za ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, koja je u skladu sa računovodstvenom politikom Grupe obelodanjenom u Napomeni 2.4.9. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena9).

U saglasnosti sa novom Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavke banke, Banka nije u obavezi da formira posebne rezerve za procenjene gubitke iz dobiti ali je dužna u svakom trenutku održavati kapital na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju kao i da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12%.

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 41), 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 na koji se odnose.

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

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

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 35).

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.

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

(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.

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 10% 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 10 dana po isteku roka za podnošenje finansijskih izveštaja, odnosno do 10. marta naredne godine.

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 50% 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, 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 umanjeње 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. Trenutno važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

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.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom zvaničnih poreskih stopa u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza.

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 14).

2.4.21. Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, vlasnicima običnih akcija Grupe, 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 Grupa upravlja uz naknadu, uključena su u vanbilansne stavke Grupe (Napomena 36). Grupa po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

3. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi po osnovu kamata

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Prihodi od kamata po osnovu kredita	9,469,563	6,213,399
Prihodi od kamata po osnovu depozita	109,270	57,484
Prihodi od kamata po osnovu hartija od vrednosti	81,352	227,798
Prihodi od kamata po osnovu reverse repo poslova	450,024	631,198
Prihodi od kamata po osnovu državnih zapisa	467,511	375,424
Prihodi od kamata po osnovu ostalih plasmana	743,802	563,327
Prihodi od kamata po osnovu kredita u stranoj valuti	219,323	112,748
Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	1,232	1,982
Prihodi od kamata po osnovu državnih zapisa u stranoj valuti	25,397	-
Ukupno prihodi po osnovu kamata	11,567,474	8,183,360

Rashodi po osnovu kamata

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Rashodi kamata po osnovu kredita	(167,148)	(104,555)
Rashodi kamata po osnovu depozita	(1,094,518)	(416,046)
Rashodi kamata po osnovu ostalih obaveza	(7,713)	(4,713)
Rashodi kamata po osnovu kredita u stranoj valuti	(1,314,722)	(1,040,425)
Rashodi kamata po osnovu depozita stranoj valuti	(2,254,058)	(1,108,890)
Rashodi kamata po osnovu ostalih obaveza u stranoj valuti	(7)	(105)
Ukupno rashodi po osnovu kamata	(4,838,166)	(2,674,734)

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

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Prihodi od kamata		
Povezane bank	-	1,797
Druga povezana lica	63	70
Druge banke i finansijske institucije	43,542	44,047
Narodna banka Srbije	564,061	682,777
Preduzeća	6,026,147	3,760,409
Javni sektor	1,249,051	778,738
Preduzetnici	63,717	56,139
Stanovništvo	3,550,023	2,852,328
Strana lica	1,971	472
Drugi komitenti	68,899	6,583
	11,567,474	8,183,360
Rashodi od kamata		
Povezane banke	(1,999,116)	(1,095,126)
Druga povezana lica	(28,889)	(28,798)
Druge banke i finansijske institucije	(169,072)	(137,554)
Narodna banka Srbije	-	(160)
Preduzeća	(1,065,773)	(530,834)
Javni sektor	(10,896)	(7,468)
Preduzetnici	(1,588)	(434)
Stanovništvo	(1,096,182)	(766,146)
Strana lica	(460,916)	(107,047)
Drugi komitenti	(5,734)	(1,167)
	(4,838,166)	(2,674,734)
Dobitak po osnovu kamata	6,729,308	5,508,626

4. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Prihodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	193,079	163,174
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	147,540	139,315
Poslovi kupovine i prodaje deviza	1,615,321	823,061
Kreditni poslovi	29,177	36,786
Poslovi sa platnim karticama	377,660	381,562
Garancijski i drugi poslovi jemstva	487,125	591,280
Poslovi upravljanja sredstvima za račun drugih lica	14,137	13,291
Ostale naknade i provizije	602,609	529,462
Ukupno prihodi od naknada i provizija	3,466,648	2,677,931
Rashodi od naknada i provizija		
Poslovi platnog prometa u zemlji	(30,382)	(27,412)
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	(3,515)	(2,736)
Poslovi kupovine i prodaje deviza	(1,020,447)	(430,212)
Naknade i provizije po kreditima	(16,691)	(14,408)
Poslovi sa platnim karticama	(121,318)	(118,919)
Brokerske naknade i provizije	(434)	(358)
Ostale naknade i provizije	(278,651)	(272,115)
Ukupno rashodi od naknada i provizija	(1,471,438)	(866,160)
Dobitak od naknada i provizija	1,995,210	1,811,771

5. Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju

U 2011. godini, Grupa nije ostvarila dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju. Tokom 2010. godine, Grupa je ostvarila prihod u iznosu od RSD 227,965 hiljada po osnovu prodaja VISA akcija.

6. Neto prihodi i rashodi od kursnih razlika

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Prihodi od kursnih razlika	67,404,153	21,869,997
Rashodi po osnovu kursnih razlika	(66,335,891)	(27,764,960)
Neto prihodi / (rashodi) od kursnih razlika	1,068,262	(5,894,963)

7. Prihodi od dividendi i učešća

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Prihodi od dividendi i učešća	-	221
Prihodi od dividendi i učešća	-	221

8. Ostali poslovni prihodi

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Prihodi od zakupa	9,569	5,850
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	8,539	288
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	121	1,418
Viškovi	426	201
Ostali prihodi	80,841	55,487
Ukupno ostali poslovni prihodi	99,496	63,244

9. Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija		
Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 18)	(253,195)	(516,025)
Dati krediti i depoziti (Napomena 19)	(2,948,219)	(2,340,383)
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 20)	(4,657)	(12,000)
Ostali plasmani (Napomena 22)	(503,762)	(603,460)
Ostala sredstva (Napomena 25)	(24,222)	(8,263)
	(3,734,055)	(3,480,130)
Rashodi rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (Napomena 31)	(949,140)	(462,393)
Rashodi rezervisanja za naknadne zaposlenima (Napomena 31)	(71,873)	(25,935)
Rashodi od naplaćenih suspendovanih kamata	(69,018)	(19,862)
Ukupno rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(4,824,086)	(3,988,320)
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija		
Potraživanja za kamatu i naknadu (Napomena 18)	196,061	375,581
Kreditni i plasmani komitentima i ostali plasmani (Napomena 19 i 22)	1,927,269	1,842,878
Ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	43
Ulaganje u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 20)	8,692	18,047
Ostala sredstva (Napomena 25)	3,703	435
	2,135,725	2,236,984
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 31)	568,599	435,560
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za obaveze	-	665
Prihodi od naplaćenih suspendovanih kamata	568	241
Neto (rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(2,119,194)	(1,314,870)

10. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Troškovi zarada	1,385,152	1,204,202
Troškovi naknada zarada	174,995	152,427
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	264,999	222,029
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	354,708	301,465
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	16,233	12,191
Ostali lični rashodi	35,244	29,721
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2,231,331	1,922,035

11. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije:	u hiljadama dinara	
	2011	2010
– osnovnih sredstava (Napomena 23)	301,177	299,584
– nematerijalnih ulaganja (Napomena 23)	146,078	142,612
Ukupno troškovi amortizacije	447,255	442,196

12. Operativni i ostali poslovni rashodi

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Nematerijalni troškovi	405,903	369,416
Troškovi osiguranja	199,150	171,064
Troškovi doprinosa	390,539	346,770
Troškovi zakupa ekspozitura	369,030	330,471
Troškovi reklame i propagande	196,210	117,674
Troškovi materijala	178,137	166,479
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	155,473	166,308
Troškovi tehničke pomoći	146,500	111,585
Troškovi proizvodnih usluga	146,918	94,508
Troškovi PTT usluga	140,213	143,166
Refundirani troškovi naknada	71,860	74,207
Ostali rashodi	68,912	81,920
Troškovi telekomunikacionih usluga	47,980	53,686
Ostali troškovi proizvodnih usluga	32,698	13,486
Troškovi poreza	30,824	32,416
Troškovi zakupnina - službeni	31,462	38,025
Rashodi po osnovu otpisa nenaplativih potraživanja	11,376	11,304
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	4,992	6,545
Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	3,082	607
Troškovi strane literature	2,575	2,352
Manjkovi i štete	145	154
Ukupno operativni i ostali poslovni rashodi	2,633,979	2,332,143

13. Prihodi i rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Prihodi od:		
- promene vrednosti imovine	9,579,922	8,556,952
- promene vrednosti obaveza	1,404,752	10,945
Ukupno prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	10,984,674	8,567,897
Rashodi od:		
- promene vrednosti imovine	(9,553,546)	(2,462,674)
- promene vrednosti obaveza	(2,353,771)	(37,738)
Ukupno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	(11,907,317)	(2,500,412)
Neto (rashodi)/prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	(922,643)	6,067,485

14. Porez na dobit

a) Komponente poreza na dobitak

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Tekući porez na dobitak	(179,190)	(186,748)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	7,642	10,022
Ukupno porez na dobitak	(171,548)	(176,726)

b) Usaglašavanje poreza na dobit i rezultata poslovanja pre oporezivanja (napomena 24)

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Dobitak pre oporezivanja	1,537,874	1,773,105
Porez na dobit obračunat po stopi od 10%	153,787	177,311
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	26,235	4,915
Prihodi po osnovu transfernih cena	3,118	2,432
Iskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(31,267)	(46,058)
Poreski efekat kamata po osnovu zaduživanja kod povezanog lica iznad nivoa koji priznaje poreski bilans	13,685	20,159
Poreski efekti udela u gubitku pridruženih entiteta	2,983	3,366
Ostalo	3,006	14,602
Porez na dobit	171,548	176,726
Efektivna poreska stopa	11.15%	9.97%

c) Komponente odloženih poreskih sredstava

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava	24,352	13,649
Odložena poreska sredstva po osnovu ukalkulisanih a neizmirenih obaveza prema državi	4,969	10,813
Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neisplaćenih otpremnina	4,667	2,102
Ostalo	122	(84)
	34,110	26,480

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

	u hiljadama dinara							
	Odložena poreska sredstva 2011	Odložene poreske obaveze 2011	Bilans uspeha 2011	Efekat na kapitalu 2011	Odložena poreska sredstva 2010	Odložene poreske obaveze 2010	Bilans uspeha 2010	Efekat na kapitalu 2010
Privremene razlike: Između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava	24,352	-	10,703	-	13,649	-	12,361	-
Ostale privremene razlike	9,636	-	(3,307)	-	12,943	-	12,915	-
Neiskorišćeni prenosivi poreski krediti	-	-	-	-	-	-	(15,254)	-
Ostalo	122	-	246	(11)	(112)	-	-	(112)
Stanje na dan 31. decembra	34,110	-	7,632	(11)	26,480	-	10,022	(112)

15. Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji je izračunata tako što se godišnji neto dobitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Grupe, podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda.

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Neto dobitak koji se odnosi na vlasnike običnih akcija Grupe (u hiljadama dinara)	1,366,326	1,596,379
Ponderisani prosečni broj običnih akcija za osnovnu zaradu po akciji	3,743,180	2,898,022
Zarada po akciji (u dinarima)	365	551

16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Gotovina u blagajni		
- u dinarima	905,217	757,474
- u stranoj valuti	786,452	700,757
Žiro račun	5,104,314	156,770
Računi u stranoj valuti kod:		
- drugih banaka u okviru Societe Generale grupe	443,437	568,648
- Centralnog registra hartija od vrednosti	5,169	3,337
- ostalih banaka u inostranstvu	1,678,070	280,180
Stanje na dan 31. decembra	8,922,659	2,467,166

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenju u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011) koja propisuje da banke obračunavaju dinarsku obaveznu rezervu po stopi od 5% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno po stopi od 0% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih obaveza sa ugovorenim 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 2011. godine do 17. januara 2012. godine iznosila je RSD 5,080,309 hiljada i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2011. godine iznosila je 2.50% na godišnjem nivou.

17. Opozivi depoziti i krediti

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Obavezna rezerva u stranoj valuti	26,283,492	14,076,942
Potraživanja od Narodne banke Srbije po osnovu reverse repo poslova	11,300,000	-
Ostali kratkoročni depoziti:		
- u dinarima	2,400,000	4,100,000
- u stranoj valuti	-	1,003,798
Stanje na dan 31. decembra	39,983,492	19,180,740

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) koja propisuje da banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 30% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću do dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću do dve godine i po stopi od 25% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih obaveza sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, kao i na iznos dinarskih sredstava koja su indeksirana valutnom klauzulom sa ugovorenim ročnošću preko dve godine u toku jednog kalendarskog meseca.

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije po osnovu deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011) banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 100% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke.

Takođe, 15% obračunate devizne obavezne rezerve za devizne obaveze sa inicijalnom ročnošću do 2 godine i 10% 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 decembar 2011. godine je bila usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

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

Potraživanja po reverse repo transakcijama u iznosu od RSD 11,300,000 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine odnose se na sredstva plasirana u blagajničke zapise Narodne banke Srbije sa rokom dospeća do 14 dana i kamatnom stopom od 9.75% na godišnjem nivou. Tokom 2011. godine, prihodi od kamata po osnovu reverse repo transakcija iznose RSD 450,024 hiljada dinara (2010. godine iznose RSD 631,198 hiljada dinara) (Napomena 3).

18. Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Obračunata dospelata kamata:		
- u dinarima	1,008,145	668,984
- u stranoj valuti	5,974	601
	1,014,119	669,585
Potraživanja za naknade:		
- u dinarima	105,785	89,251
- u stranoj valuti	3,942	4,339
	109,727	93,590
Minus: Ispravka vrednosti	(424,921)	(369,689)
Stanje na dan 31. decembra	698,925	393,486

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

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Stanje na dan 1. januar	369,689	229,245
Nové ispravke vrednosti (Napomena 9)	253,195	516,025
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 9)	(196,061)	(375,581)
Kursne razlike	(1,902)	-
Stanje na dan 31. decembra	424,921	369,689

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
U dinarima		
Druge banke i finansijske institucije	106,588	18,383
Narodna banka Srbije	5,906	1,485
Preduzetnici	13,159	8,912
Preduzeća	688,231	425,623
Javni sektor	5,573	-
Stanovništvo	292,869	302,457
Strana lica	496	456
Drugi komitenti	1,108	802
	1,113,930	758,118
U stranoj valuti		
Druge banke u okviru Societe General Grupe	49	142
Preduzetnici	24	-
Preduzeća	5,901	702
Strana lica	3,942	4,213
	9,916	5,057
Minus: Ispravka vrednosti	(424,921)	(369,689)
Stanje na dan 31. decembra	698,925	393,486

19. Dati krediti i depoziti

a) Pregled po vrstama plasmana

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Plasmani u dinarima		
Kreditni po transakcionim računima	5,261,299	4,096,521
Potrošački krediti	4,254,509	4,461,266
Kreditni za obrtna sredstva	69,957,928	53,129,806
Izvojni krediti	1,226,653	1,844,126
Investicioni krediti	11,830,332	9,983,958
Stambeni krediti	20,803,791	17,335,318
Ostali krediti	12,595,445	10,930,441
	125,929,957	101,781,436
Plasmani u stranoj valuti		
Kreditni za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva	2,079,154	2,095,701
Ostali krediti	1,627,584	1,640,919
Ostali dati depoziti	-	79,570
	3,706,738	3,816,190
	129,636,695	105,597,626
Minus: Ispravka vrednosti	(3,848,520)	(2,636,862)
Neto plasmani komitentima	125,788,175	102,960,764

Kreditni preduzećima su uglavnom odobravani za: finansiranje dnevne likvidnosti (minusi po tekućem računu), nabavku obrtnih sredstava, uvoz, kao i za finansiranje investicija. Kratkoročni krediti su odobravani sa rokovima dospeća od 30 dana do 1 godine, a dugoročni na rok preko jedne godine. Kamata na kredite odobrene u 2011. godini se obračunava po kamatnoj stopi u visini jednomesečnog, kvartalnog ili polugodišnjeg EURIBOR-a ili LIBOR-a uvećanog u proseku za 4.43%, odnosno BELIBORa ili dvonedeljne REPO stope uvećane u proseku za 1.30% do 2.40% za dinarske kredite.

Tokom 2011. godine stanovništvu su odobravani dugoročni krediti za kupovinu stambenog prostora sa rokom dospeća od 5 do 25 godina i sa kamatnom stopom koja se bazira na 6M EURIBOR-u uvećanog za 3.95% do 4.55%, odnosno za kredite sa fiksnom kamatnom stopom u rasponu od 5.50% do 7.90%. Takođe, dinarski dugoročni krediti za kupovinu stambenog prostora uvedeni su u regularnu ponudu krajem 2011.

godine. Krediti se odobravaju sa rokom dospeća od 5 do 25 godina i sa kamatnom stopom baziranom na 1M BELIBOR-u uvećanom za 4.75% do 5.00%

Stanovništvu su, takođe, odobravani kratkoročni i dugoročni gotovinski i potrošački krediti, kao i kreditne kartice i minusi po tekućem računu.

U 2011. godini odobravani su i krediti malim preduzećima, preduzetnicima i registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima. Kamatna stopa za kratkoročne kredite namenjene finansiranju obrtnog kapitala kretala se u rasponu od 8.50% do 17.75% na godišnjem nivou za EUR indeksirane kredite i 20.00% do 24.50% godišnje za dinarske kredite, dok su se investicioni krediti ročnosti preko godinu dana odobravali sa kamatnim stopama baziranim na 6M EURIBOR-u uvećanom za 7.95% do 14.25%

b) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita

	2011			2010		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Kreditni i plasmani:						
- Banke i finansijske institucije	1,906,977	1,374,961	3,281,938	1,350,010	4,492,732	5,842,742
- Preduzeća	47,000,340	35,668,239	82,668,579	38,002,265	23,853,766	61,856,031
- Preduzetnici	229,364	218,810	448,174	253,886	165,696	419,582
- Stanovništvo	2,624,085	36,106,087	38,730,172	2,573,986	30,853,095	33,427,081
- Javni sektor	27,641	582,044	609,685	-	-	-
- Strana lica	2,366	83,742	86,108	3,073	87,171	90,244
- Drugi komitenti	92,186	13,115	105,301	104,616	41,140	145,756
Ukupno u dinarima	51,882,959	74,046,998	125,929,957	42,287,836	59,493,600	101,781,436
U stranoj valuti						
Kreditni i plasmani:						
- Banke i finansijske institucije	-	-	-	79,570	-	79,570
- Preduzeća	1,707,265	264,912	1,972,179	1,535,541	347,419	1,882,960
- Preduzetnici	2,336	-	2,336	1,745	-	1,745
- Stanovništvo	-	-	-	-	-	-
- Javni sektor	-	1,627,582	1,627,582	-	1,640,919	1,640,919
- Strana lica	104,641	-	104,641	210,996	-	210,996
- Drugi komitenti	-	-	-	-	-	-
Ukupno u stranoj valuti	1,814,242	1,892,494	3,706,738	1,827,852	1,988,338	3,816,190
Ukupno plasmani komitentima	53,697,201	75,939,492	129,636,695	44,115,688	61,481,938	105,597,626
Ispravka vrednosti:	(2,947,680)	(900,840)	(3,848,520)	(2,206,981)	(429,881)	(2,636,862)
Stanje na dan 31. decembra	50,749,521	75,038,652	125,788,175	41,908,707	61,052,057	102,960,764

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

c) Promene na računima ispravke vrednosti datih kredita i depozita

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Stanje na dan 1. januar	2,636,862	1,875,449
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	2,948,219	2,340,383
Ukidanje ispravke vrednosti (Napomena 9)	(1,750,005)	(1,578,139)
Kursne razlike	22,227	-
Direktan otpis	(8,783)	(831)
Stanje na dan 31. decembra	3,848,520	2,636,862

20. Hartije od vrednosti

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	3,744,260	3,358,072
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u stranoj valuti	320,360	1,377,591
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	995,236	1,975
	<u>5,059,856</u>	<u>4,737,638</u>
Minus: Ispravka vrednosti	(2,054)	(6,089)
Stanje na dan 31. decembra	<u>5,057,802</u>	<u>4,731,549</u>

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

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Beogradska berza	906	906
Tržište novca	89	89
Swift	2,072	1,975
Državni zapisi Republike Srbije	4,736,429	3,357,077
Minus: Ispravka vrednosti hartije Tržiste novca	(89)	(89)
Neto hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	<u>4,739,407</u>	<u>3,359,958</u>
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Eskontovane menice	320,360	1,377,591
Minus: Ispravka vrednosti	(1,965)	(6,000)
Neto hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	<u>318,395</u>	<u>1,371,591</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>5,057,802</u>	<u>4,731,549</u>

Promene na računima ispravke vrednosti prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011.			2010.		
	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. januar	6,000	89	6,089	12,047	132	12,179
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	4,657	-	4,657	12,000	-	12,000
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	(8,692)	-	(8,692)	(18,047)	(43)	(18,090)
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,965</u>	<u>89</u>	<u>2,054</u>	<u>6,000</u>	<u>89</u>	<u>6,089</u>

21. 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

	31. decembar 2011	31. decembar 2010
Stalna sredstva	2,090	2,850
Obrtna sredstva	70,008	76,605
Dugoročne obaveze	227	223
Kratkoročne obaveze	1,673	846
Kapital	70,198	78,385
Gubitak tekuće godine	(8,187)	(8,649)
31. decembar 2011	<u>69,803</u>	<u>77,990</u>
Učešće Grupe u kapitalu pridruženog pravnog lica	69,803	77,990

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

	31. decembar 2011	31. decembar 2010
Stalna sredstva	15,047	4,787
Obrtna sredstva	178,199	133,434
Dugoročne obaveze	25,996	990
Kratkoročne obaveze	6,570	8,805
Kapital	160,680	62,929
Gubitak tekuće godine	(21,646)	(25,010)
31. decembar 2011	<u>129,748</u>	<u>128,425</u>
Učešće Grupe u kapitalu pridruženog pravnog lica	129,748	128,425

22. Ostali plasmani

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Kupljeni plasmani - faktoring	3,244,325	2,025,312
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u stranoj valuti	1,096,439	1,027,487
Plasmani po osnovu finansijskog lizinga	3,999,915	3,539,106
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama u dinarima	465,211	154,588
Ostali plasmani u stranoj valuti	4,186	4,220
Ukupno plasmani komitentima	8,810,076	6,750,713
Minus: Ispravka vrednosti	(967,064)	(639,290)
Stanje na dan 31. decembra	7,843,012	6,111,423

Na dan 31. decembra 2011. godine, ostali plasmani obuhvataju plasmane po osnovu finansijskog lizinga koje odobrava zavisno pravno lice Sogelease Srbija d.o.o. Beograd, u iznosu RSD 3,999,915 hiljada, bruto (31. decembar 2010. godine: RSD 3,539,106 hiljada).

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

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Stanje na dan 1. januar	639,290	300,568
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	503,762	603,462
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	(177,264)	(264,740)
Kursne razlike	1,276	-
Stanje na dan 31. decembra	967,064	639,290

	2011			2010		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Kredit i plasmani:						
- Banke i druge finansijske institucije	99,378	-	99,378	-	-	-
- Preduzeća	4,302,710	2,792,051	7,094,761	2,605,992	2,687,597	5,293,589
- Preduzetnici	84,493	99,795	184,288	83,197	102,459	185,656
- Stanovništvo	54,003	79,817	133,820	40,155	62,515	102,670
- Javni sektor	6,980	10,388	17,368	7,544	12,171	19,715
- Strana lica	-	-	-	117	-	117
- Drugi komitenti	74,897	104,939	179,836	43,024	74,235	117,259
Ukupno u dinarima	4,622,461	3,086,990	7,709,451	2,780,029	2,938,977	5,719,006
U stranoj valuti						
Kredit i plasmani:						
- Banke i druge finansijske institucije	-	-	-	-	-	-
- Preduzeća	1,096,439	-	1,096,439	1,027,487	-	1,027,487
- Preduzetnici	-	-	-	-	-	-
- Stanovništvo	-	-	-	-	-	-
- Javni sektor	4,186	-	4,186	4,220	-	4,220
- Strana lica	-	-	-	-	-	-
- Drugi komitenti	-	-	-	-	-	-
Ukupno u stranoj valuti	1,100,625	-	1,100,625	1,031,707	-	1,031,707
Ukupno plasmani komitentima	5,723,086	3,086,990	8,810,076	3,811,736	2,938,977	6,750,713
Ispravka vrednosti:	(961,837)	(5,227)	(967,064)	(635,074)	(4,216)	(639,290)
	4,761,249	3,081,763	7,843,012	3,176,662	2,934,761	6,111,423

23. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja

u hiljadama dinara	Građevinski objekti	Zemljište	Oprema i ostala osnovna sredstva	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
NABAVNA VREDNOST								
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	1,705,410	71,049	1,382,314	396,219	16,740	33,895	899,542	4,505,169
Povećanja u toku godine	-	-	78,037	4,917	193,708	9,761	1,334	287,757
Prenosi (sa)/na Otudjenja i rashodovanja	-	-	25,580	36,393	(86,058)	(40,551)	64,636	-
Ostalo	-	-	(102,163)	(9,595)	-	-	(20,226)	(111,758)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	1,705,410	71,049	1,403,994	427,934	123,404	3,105	945,286	4,680,182
Povećanja u toku godine	-	-	2,834	-	350,643	75,160	452	429,089
Prenosi (sa)/na Otudjenja i rashodovanja	80,600	-	195,659	59,192	(370,034)	(38,494)	73,076	-
Ostalo	-	-	(204,531)	(2,679)	-	-	-	(207,210)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	1,786,010	71,049	1,403,585	484,144	104,013	39,771	1,013,185	4,901,757
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI								
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	288,052	-	858,936	169,844	-	-	229,606	1,546,438
Amortizacija (Napomena 11)	92,533	-	171,211	35,840	-	-	142,612	442,196
Otudjenja i rashodovanja	-	-	(99,352)	(3,925)	-	-	-	(103,277)
Ostalo	-	-	20,226	-	-	-	(20,226)	-
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	380,585	-	951,021	201,759	-	-	351,992	1,885,357
Amortizacija (Napomena 11)	94,404	-	165,827	40,946	-	-	146,078	447,255
Otudjenja i rashodovanja	-	-	(170,433)	(1,251)	-	-	-	(171,684)
Ostalo	-	-	5,629	-	-	-	(5,629)	-
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	474,989	-	952,044	241,454	-	-	492,441	2,160,928
Neopisana vrednost na dan: - 31. decembra 2011. godine	1,311,021	71,049	451,541	242,690	104,013	39,771	520,744	2,740,829
- 31. decembra 2010. godine	1,324,825	71,049	452,973	226,175	123,404	3,105	593,294	2,794,825

Grupa nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita.

Usled nepotpunih katastarskih evidencija Grupa nema izvode iz lista nepokretnosti za građevinske objekte neto sadašnje vrednosti od RSD 18,637 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine (31. decembra 2010. godine RSD 88,831 hiljada). Rukovodstvo Grupe je preduzelo sve neophodne mere radi pribavljanja izvoda iz lista nepokretnosti.

24. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva po osnovu razlike između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva 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
 Ostalo

Stanje na dan 31. decembra

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Odložena poreska sredstva po osnovu razlike između neto knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstva i neto poreske vrednosti osnovnih sredstava	24,352	13,649
Odložena poreska sredstva po osnovu ukalkulisanih a neizmirenih obaveza prema državi	4,969	10,813
Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neisplaćenih otpremnina	4,667	2,102
Ostalo	122	(84)
Stanje na dan 31. decembra	34,110	26,480

25. Ostala sredstva

Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva
 Potraživanja po osnovu avansa datih za trajna ulaganja
 Potraživanja od zaposlenih
 Potraživanja za više plaćen porez na dobit
 Potraživanja iz operativnog poslovanja sa platnim karticama
 Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja
 Prolazni i privremeni računi
 Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva u stranoj valuti
 Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti
 Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u stranoj valuti
 Prolazni i privremeni računi u stranoj valuti
 Potraživanja u obračunu u stranoj valuti
 Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu
 Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode
 Razgraničeni ostali troškovi
 Ostala aktivna vremenska razgraničenja
 Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u stranoj valuti
 Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope u stranoj valuti
 Razgraničeni ostali troškovi u stranoj valuti

Minus: Ispravka vrednosti

Stanje na dan 31. decembra

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	8,835	6,768
Potraživanja po osnovu avansa datih za trajna ulaganja	52,410	69,926
Potraživanja od zaposlenih	198	170
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	36,417	-
Potraživanja iz operativnog poslovanja sa platnim karticama	377,681	299,455
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	138,514	58,629
Prolazni i privremeni računi	-	(292)
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva u stranoj valuti	4,250	5,529
Potraživanja od zaposlenih u stranoj valuti	7,248	2,561
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u stranoj valuti	10,449	20,031
Prolazni i privremeni računi u stranoj valuti	-	(4,215)
Potraživanja u obračunu u stranoj valuti	3,497	7,387
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	308,042	214,127
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode	15,013	22,475
Razgraničeni ostali troškovi	75,479	72,520
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	4,337	9,596
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u stranoj valuti	5,025	4,842
Razgraničeni troškovi za obaveze iskazane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope u stranoj valuti	44,329	56,000
Razgraničeni ostali troškovi u stranoj valuti	58,148	50,977
	1,149,872	896,486
Minus: Ispravka vrednosti	(37,649)	(16,954)
Stanje na dan 31. decembra	1,112,223	879,532

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

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Stanje na dan 1. januar	16,954	9,126
Nove ispravke vrednosti (Napomena 9)	24,222	8,263
Ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 9)	(3,703)	(435)
Kursne razlike	176	-
Stanje na dan 31. decembra	37,649	16,954

26. Transakcioni depoziti

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Transakcioni depoziti u dinarima	10,567,231	9,504,195
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	15,254,528	9,235,706
Stanje na dan 31. decembra	25,821,759	18,739,901

	2011			2010		
	u dinarima	u stranoj valuti	ukupno	u dinarima	u stranoj valuti	Ukupno
- Druge banke	-	-	-	50	-	50
- Finansijske organizacije	157,851	36,319	194,170	126,598	8,756	135,354
- Investicioni fondovi i dobrovoljni penzioni fondovi	490,475	129	490,604	335,221	129,067	464,288
- Osiguravajuće organizacije	29,478	18,209	47,687	13,368	5,225	18,593
- Holding kompanije	48,665	143,477	192,142	258,929	1,115,136	1,374,065
- Preduzeća	7,473,348	12,372,340	19,845,688	6,877,261	5,249,546	12,126,807
- Preduzetnici	138,047	19,254	157,301	127,426	61,092	188,518
- Stanovništvo	1,901,861	1,050,219	2,952,080	1,422,537	1,104,750	2,527,287
- Javni sektor	49,338	236,818	286,156	23,820	217,851	241,671
- Strane banke	4,292	2,852	7,144	11,140	5,939	17,079
- Ostala strana lica	119,970	1,148,078	1,268,048	157,614	1,054,111	1,211,725
- Drugi komitenti	153,906	226,833	380,739	150,232	284,232	434,464
Stanje na dan 31. decembra	10,567,231	15,254,528	25,821,759	9,504,196	9,235,705	18,739,901

27. Ostali depoziti

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Štedni depoziti	1,263,874	119,895
Depoziti po osnovu datih kredita	45,921	70,913
Namenski depoziti	186,444	61,614
Ostali depoziti	14,462,648	4,410,238
Štedni depoziti u stranoj valuti	40,602,670	23,394,529
Depoziti po osnovu datih kredita u stranoj valuti	2,163,869	1,191,536
Namenski depoziti u stranoj valuti	891,679	1,277,377
Ostali depoziti u stranoj valuti	16,079,583	902,882
Stanje na dan 31. decembra	75,696,688	31,428,984

	2011			2010		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	1,251,251	3,283	1,254,530	114,705	410	115,115
- Strana lica	9,340	-	9,340	4,780	-	4,780
Namenski depoziti	218,149	14,219	232,368	80,086	52,451	132,537
Ostali depoziti						
- banke	72,852	-	72,852	50,605	-	50,605
- ostale finansijske institucije	700,390	-	700,390	420,783	-	420,783
- holding kompanije	17,866	-	17,866	77	-	77
- javna preduzeća	8,227,486	-	8,227,486	61,501	-	61,501
- javni sektor	59,500	-	59,500	-	-	-
- preduzeća	5,293,441	-	5,293,441	3,822,875	-	3,822,875
- preduzetnici	14,006	-	14,006	2,006	-	2,006
- drugi komitenti	77,107	-	77,107	52,391	-	52,391
	15,941,388	17,502	15,958,886	4,609,809	52,861	4,662,670
U stranoj valuti						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	31,710,482	5,204,987	36,915,469	19,743,525	1,991,600	21,735,125
- Strana lica	2,180,576	1,506,625	3,687,201	1,512,520	146,884	1,659,404
Namenski depoziti	2,341,759	492,774	2,834,533	1,105,432	1,013,204	2,118,636
Ostali depoziti						
- banke	18,325	-	18,325	8,052	-	8,052
- ostale finansijske institucije	451,227	313,923	765,150	540,165	-	540,165
- holding kompanije	149,886	-	149,886	-	-	-
- javna preduzeća	418,564	-	418,564	-	-	-
- javni sektor	-	-	-	-	-	-
- preduzeća	1,331,757	-	1,331,757	669,727	-	669,727
- preduzetnici	-	-	-	106	-	106
- drugi komitenti	3,695	-	3,695	53	-	53
- strana lica	13,609,036	-	13,609,036	30,826	-	30,826
- stanovništvo	-	4,186	4,186	-	4,220	4,220
Ukupno u stranoj valuti	52,215,307	7,522,495	59,737,802	23,610,406	3,155,908	26,766,314
Ukupno ostali depozit	68,156,695	7,539,997	75,696,688	28,220,215	3,208,769	31,428,984

Kretanje kamatnih stopa na depozite tokom 2011. godine u rasponima:

OROČENI DEPOZITI

EUR	
PERIOD	godišnja NKS (u rasponu od do)
1-6 meseci	2.75% - 6.75%
12-36 meseci - poseban proizvod "progresivna štednja"	1.85% - 16.00%
USD	
PERIOD	godišnja NKS (u rasponu od do)
1-6 meseci	1.00% - 4.75%
12-36 meseci	1.75% - 5.25%
CHF	
PERIOD	godišnja NKS (u rasponu od do)
1-6 meseci	0.25% - 3.00%
12 meseci	1.00% - 3.25%
GBP	
PERIOD	godišnja NKS (u rasponu od do)
1-6 meseci	0.75% - 4.25%
12 meseci	1.50% - 4.50%
RSD	
PERIOD	godišnja NKS (u rasponu od do)
1-6 meseci	9.00% - 15.25%
12-24 meseci - poseban proizvod "progresivna štednja"	10.00% - 18.00%

28. Primljeni krediti

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Kredit koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) u dinarima	5,418,127	728,310
Primljeni krediti u dinarima		
Ostale finansijske obaveze	5,212	1,722
Kredit koji dospevaju u roku od jednog dana (overnight) u stranoj valuti	167,272	313,649
Primljeni krediti u stranoj valuti prikazani su u sledećoj tabeli:	34,670,504	50,460,196
Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	318,756	141
Stanje na dan 31. decembr	40,579,871	51,504,018

Primljeni krediti u stranoj valuti prikazani su u sledećoj tabeli:

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Evropska investiciona banka (EIB)	3,941,776	1,934,375
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	2,363,490	1,766,958
IFC	4,185,636	-
Kratkoročni krediti od Societe Generale Paris	12,661,549	34,861,028
Dugoročni krediti od Societe Generale Paris	11,518,053	11,897,835
Stanje na dan 31. decembr	34,670,504	50,460,196

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanje primljenih kredita od Evropske investicione banke (EIB) u iznosu od RSD 3,941,776 hiljada dinara (31. Decembar 2010: 1,943,375 hiljada dinara) sastoji se od:

- Kredita za finansiranje malih i srednjih preduzeća, koji dospevaju 2023. godine uz kamatnu stopu 6M EURIBOR + 0.25% godišnje u iznosu RSD 2,616,023 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 1,509,408 hiljada),
- Kredita u iznosu RSD 1,325,753 hiljada odobrenih na period od 7 godina zavisnom pravnom licu Sogelease Srbija a.d. Beograd uz godišnje kamatne stope od 6M EURIBOR + 0.15% do 6M EURIBOR + 0.37%, odnosno 2.26% (31. decembar 2010. godine: RSD 424,967 hiljada)

Stanje od RSD 2,363,490 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine odnosi se na više dugoročnih linija od Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD) koje dospevaju 2015. godine i 2017. godine sa kamatnom stopom od 6M EURIBOR + 2.5%, odnosno 6M EURIBOR + 2.05% godišnje (31. decembar 2010. godine: RSD 1,766,958 hiljada).

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanje dugoročne linije za agrobiznis primljene od IFC sa kamatnom stopom 6M EURIBOR + 2.5% godišnje i dospećem 2016. godine iznosi RSD 4,185,636 hiljada (31. decembar 2010. godine: nula).

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanje primljenih dugoročnih kredita od Societe Generale Paris u iznosu od RSD 11,518,053 hiljada dinara (2010: 11,897,843 hiljada dinara) sastoji se od:

- Dugoročnih kredita odobrenih sa fiksnom i varijabilnom kamatom u rasponu od 3M EURIBOR + 1.31% do 6.61% godišnje na period do 2036. godine u iznosu RSD 9,534,410 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 8,707,217 hiljada)
- Dugoročnih kredita u iznosu RSD 1,983,643 hiljada u svrhe finansiranja aktivnosti zavisnog pravnog lica Sogelease Srbija d.o.o. 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 2010. godine: RSD 3,190,618 hiljada).

29. Obaveze po osnovu hartija od vrednosti

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Obaveze za sopstvene hartije od vrednosti u stranoj valuti	20	21
Stanje na dan 31. decembra	20	21

30. Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Obaveze po osnovu kamata i provizija	194	216
Stanje na dan 31. decembra	194	216

31. Rezervisanja

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni	638,685	251,079
Rezervisanja za naknade zaposlenima	113,764	43,021
Stanje na dan 31. decembra	752,449	294,100

Promene u rezervisanjima u toku 2011. godine bile su sledeće:

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni (a)		
Stanje na dan 1. januar	251,079	224,246
Nova rezervisanja (Napomena 9)	949,140	462,393
Ukidanje rezervisanja (Napomena 9)	(568,599)	(435,560)
Kursne razlike	7,065	-
Stanje na dan 31. decembra	638,685	251,079
Rezervisanja za naknade zaposlenima (b)		
Stanje na dan 1. januar	43,021	19,117
Nova rezervisanja (Napomena 9)	71,873	25,935
Iskorišćena rezervisanja	(1,130)	(2,031)
Stanje na dan 31. decembra	113,764	43,021

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

(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 odmone.

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih u iznosu RSD 46,675 hiljada su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 6%, koja predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica.

Grupa je na dan 31. decembra 2011. godine obračunala iznos akumuliranih plaćenih odsustva za godišnje odmone u iznosu RSD 43,127 hiljada, koja se mogu preneti i koristiti u narednom periodu.

32. Obaveze za poreze

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Obaveze za porez na dodatu vrednost	51,768	15,684
Obaveze za druge poreze i doprinose	10,806	8,473
Stanje na dan 31. decembra	62,574	24,157

33. Obaveze iz dobitka

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Obaveze za porez na dobit	2,201	20,500
Stanje na dan 31. decembra	2,201	20,500

34. Ostale obaveze

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Obaveze prema dobavljačima	73,783	56,517
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	182,956	152,207
Obaveze u obračunu	14,302	6,652
Prolazni i privremeni račun	1,167	343
Obaveze za neto zarade	2,093	1,524
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada	974	941
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada	536	217
Obaveze po osnovu privremenih i povremenih poslova	192	234
Ostale obaveze prema zaposlenima	299	302
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	47,277	17,990
Razgraničeni prihodi kamata	165,472	259,236
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	57,921	54,684
Razgraničeni prihodi od naknada po osnovu odobrenih kredita	459,969	341,365
Razgraničeni ostali prihodi	56,565	54,239
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	27,650	4,095
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	449,755	143,613
Obaveze po osnovu primljenih avansa u stranoj valuti	-	256
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa u stranoj valuti	112,328	393,473
Obaveze u obračunu u stranoj valuti	146	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti	1,075,274	532,215
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u stranoj valuti	336,098	513,745
	3,064,757	2,533,848
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	12,556,908	13,556,519
Stanje na dan 31. decembra	15,621,665	16,090,367

Subordinirane obaveze u stranoj valuti u iznosu RSD 12,556,908 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine (2010: RSD 13,556,519 hiljada) 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 Paris 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 Paris u iznosu od EUR 25,000 hiljada sa rokom dospeća 23. decembar 2019. godine, uz kamatnu stopu 6M EURIBOR + 2.47% godišnje.

Subordinirani kredit uzet od EBRD sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine u iznosu EUR 8,500 hiljada

je u celosti otplaćen u toku 2011. godine.

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.

35. Kapital

a) Struktura kapitala Grupe

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Akcijski kapital – obične akcije (i)	23,723,021	12,896,202
Emisiona premija (ii)	1,253	1,253
Ukupno akcijski kapital	23,724,274	12,897,455
Ostale rezerve iz dobiti	215,143	215,143
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke (iii)	8,636,337	7,017,626
Ukupno rezerve iz dobiti	8,851,480	7,232,769
Revalorizacione rezerve po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (iv)	1,065	967
Akumulirani dobitak	1,266,538	1,518,925
Stanje na dan 31. decembra	33,843,357	21,650,116

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. Emisiona cena akcija u 2011. godini jednaka je nominalnoj vrednosti emitovanih akcija.

U toku 2011. godine izvršene su dve emisije običnih akcija bez javne ponude, i to:

- Dana 21. marta emitovano je 1,043,388 akcija nominalne vrednosti od 4,450 RSD po akciji
- Dana 23. decembra emitovano je 1,389,605 akcija nominalne vrednosti od 4,450 RSD po akciji

Sve akcije su kupljene od strane Societe Generale S.A.

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. Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa propisima za procenjene gubitke, rezerve za opšte bankarske rizike i druge rezerve iz raspodele dobitka, u skladu sa statutom i drugim aktima Banke.

Formirane rezerve iz dobiti za procenjene gubitke na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 8,636,337 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 7,017,626 hiljada).

Potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke u iznosu od RSD 14,110,089 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 18,715,285 hiljada) obračunate su kao razlika između ukupnih ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni i ukupne posebne rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa Odlukom o klasifikaciji Bilansne

aktive i vanbilansnih stavki ("Službeni glasnik Republike Srbije", broj 94/2011) propisanom od strane Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2011. godine nedostajući iznos rezervi iz dobiti za potencijalne gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni klasifikovanoj u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije iznosi RSD 5,473,752 hiljada (31. decembra 2010. godine: RSD 11,697,659 hiljada).

iv. Revalorizacione rezerve

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

(b) Pokazatelji poslovanja Grupe – usaglašenost sa zakonskim pokazateljima

36. Vanbilansne pozicije

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Poslovi u ime i za račun trećih lica (a)	2,020,512	1,678,411
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (b)	57,540,657	56,089,258
Derivati (c)	2,389,971	3,490,644
Druge vanbilansne pozicije (d)	63,418,142	36,867,158
Stanje na dan 31. decembra	125,369,282	98,125,471

(a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Stanje na početku godine	1,678,411	1,253,173
Povećanje u toku godine	342,101	425,238
Stanje na dan 31. decembra	2,020,512	1,678,411

(b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Plative garancije	2,125,156	4,228,574
Činidbene garancije	7,867,697	5,056,523
Dati avali	46,498	22,090
Preuzete neopozive obaveze	8,458,505	8,685,832
u dinarima	18,497,856	17,993,019
Plative garancije	17,309,852	22,796,248
Činidbene garancije	3,795,198	2,162,744
u stranoj valuti	21,105,050	24,958,992
Nepokriveni akreditivi	1,396,150	814,313
Preuzete neopozive obaveze	16,541,601	12,322,934
	17,937,751	13,137,247
Stanje na dan 31. decembra	57,540,657	56,089,258

(c) Derivati

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Valutni forward ugovori		
	159,993	175,586
Valutni swap ugovori	2,229,978	3,315,058
Stanje na dan 31. decembra	2,389,971	3,490,644

(d) Druge vanbilanse pozicije

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Primljene garancije	21,203,822	17,934,881
SPOT transakcije	13,692,495	4,204,294
Blagajnički zapisi po osnovu reverse repo poslova	11,300,000	-
Neiskorišćene kreditne linije	7,163,814	6,876,580
Hartije od vrednosti custody klijenata	5,554,469	3,775,521
Obveznice stare devizne štednje i akcije	4,083,037	3,897,747
Suspendovana kamata	305,852	57,173
Inostrani čekovi poslani na naplatu	86,020	69,366
Nostro akreditivi po viđenju	14,799	48,384
Ostalo	13,834	3,212
Stanje na dan 31. decembra	63,418,142	36,867,158

37. 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.

Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine, kao i prihodi i rashodi u toku godine, proistekli iz transakcija sa povezanim stranama prikazana su u sledećim tabelama:

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Potraživanja		
Potraživanja za naknadu	12	-
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	1,447	8,310
Devizni račun	443,438	568,648
Opozivi depoziti u stranoj valuti	-	1,003,798
Potraživanja za kamatu u stranoj valuti	-	16
Potraživanja za naknadu u stranoj valuti	37	126
Kreditni	32,373	32,653
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u stranoj valuti	292	-
Ostali depoziti u stranoj valuti	-	79,570
Ukupno potraživanja	477,599	1,693,121

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Obaveze		
Transakcioni depoziti u dinarima	34,307	55,524
Namenski depoziti u dinarima	5,602	444
Ostali depoziti u dinarima	209,205	193,858
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u dinarima	634	56
Transakcioni depoziti u stranoj valuti	69,810	176,421
Namenski depoziti u stranoj valuti	141,387	142,448
Ostali depoziti u stranoj valuti	13,904,023	239,874
Primljeni krediti u stranoj valuti	24,179,602	46,758,862
Subordinirane obaveze u stranoj valuti	12,556,908	12,659,784
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu u stranoj valuti	435,017	229,045
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode u stranoj valuti	49,024	291,848
Ostale obaveze	1,902	-
Ukupno obaveze	51,587,421	60,748,164

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Vanbilansne pozicije		
Date garancije i druga jemstva u dinarima	123,560	45,743
Date garancije i druga jemstva u stranoj valuti	10,855,862	15,821,931
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmana u dinarima	301,965	302,092
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmana u stranoj valuti	104,641	105,498
Potraživanja po derivatima	1,024,950	464,380
Druga vanbilansna aktiva	11,522,918	467,793
Stanje na dan 31. decembra	23,933,896	17,207,437

Ostvareni prihodi i rashodi iz transakcija sa povezanim stranama u obračunskom periodu bili su sledeći:

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Obaveze po derivatima	1,046,409	-
Primljene garancije	21,557,395	16,597,812
Druga vanbilansna pasiva	11,184,493	467,503
Stanje na dan 31. decembra	33,788,297	17,065,315

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
PRIHODI		
Prihodi od kamata po osnovu kredita u dinarima	935	948
Prihodi od kamata po osnovu depozita u dinarima	-	86
Prihodi od kamata po osnovu depozita u stranoj valuti	-	1,587
Prihodi od naknada i provizija u dinarima	22,308	13,422
Prihodi od naknada i provizija u stranoj valuti	-	14,987
Ostali prihodi operativnog poslovanja	12,281	8,074
Ukupno prihodi	35,524	39,104

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
RASHODI		
Rashodi kamate po osnovu kredita u dinarima	-	49,413
Rashodi kamate po osnovu depozita u dinarima	26,212	28,927
Rashodi kamate po osnovu kredita u stranoj valuti	1,129,396	890,730
Rashodi kamate po osnovu depozita u stranoj valuti	874,116	156,405
Rashodi naknada i provizija u dinarima	-	5,510
Nematerijalni troškovi	1,437	-
Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	-	3,683
Troškovi proizvodnih usluga	218,360	185,792
Troškovi bruto zarada	128,482	124,765
Ukupni rashodi	2,378,003	1,445,225

Pregled transakcija po povezanim licima u toku 2011. godine i 2010. godine dat je u narednim tabelama:

2011. godina AKTIVA	u hiljadama dinara				
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Potraživanja po osnovu kamata i naknada	Dati krediti i depoziti	Ostala sredstva	Ukupno
Povezana lica					
Societe Generale Penzije a.d.	-	-	-	142	142
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	12	-	1,305	1,317
Societe Generale Paris	77,125	-	-	108	77,233
Societe Generale Amsterdam Rembrandt	2,894	-	-	-	2,894
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	5	-	-	5
Societe Generale S.A. Frankfurt	2,578	-	-	-	2,578
Societe Generale Zweigniederlassung	11,585	-	-	-	11,585
Societe Generale Bruxelles	6,375	-	-	-	6,375
Societe Generale New York Mcgrow-Hil	342,881	-	-	-	342,881
BRD Group Societe Generale	-	-	-	184	184
Geniki bank	-	32	-	-	32
Rukovodstvo Grupe	-	-	32,373	-	32,373
Stanje na dan 31. decembra	443,438	49	32,373	1,739	477,599

2011. godina PASIVA	u hiljadama dinara				
	Transakcioni depoziti	Ostali depoziti	Primljeni krediti	Ostale obaveze	Ukupno
Povezana lica					
Societe Generale Penzije a.d.	1,531	140,022	-	634	142,187
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	27,985	304,922	-	-	332,907
Societe Generale Paris	258	13,744,551	24,179,602	13,039,955	50,964,366
SKB Banka d.d., Ljubljana	3,095	-	-	-	3,095
Societe Generale Spiltska banka	2,615	-	-	-	2,615
Podgorička banka SG Group	1	-	-	-	1
ALD Automotive d.o.o., Beograd	64,242	-	-	1,902	66,144
Geniki bank	760	-	-	994	1,754
Rukovodstvo Grupe	3,630	70,722	-	-	74,352
Stanje na dan 31. decembar	104,117	14,260,217	24,179,602	13,043,485	51,587,421

2011. godina PRIHODI	u hiljadama dinara			
	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada	Ostali poslovni prihodi	Ukupno
Povezana lica				
Societe Generale Penzije a.d.	-	677	993	1,670
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	20,880	1,718	22,598
ALD Automotive d.o.o., Beograd	63	746	9,570	10,379
Rukovodstvo Grupe	872	5	-	877
Stanje na dan 31. decembra	935	22,308	12,281	35,524

2011. godina RASHODI	u hiljadama dinara				
	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada	Operativni i poslovni rashodi	Troškovi zarada (bruto)	Ukupno
Povezana lica					
Societe Generale Penzije a.d.	19,271	-	-	-	19,271
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	9,618	-	-	-	9,618
Societe Generale Paris	1,999,116	-	218,360	-	2,217,476
Geniki bank	-	-	1,437	-	1,437
Rukovodstvo Grupe	1,719	-	-	128,482	130,201
Stanje na dan 31. decembra	2,029,724	-	219,797	128,482	2,378,003

VANBILANSNA EVIDENCIJA
2011. godina
AKTIVA

u hiljadama dinara

Povezana lica	Date garancije i druga jemstva	Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	Potraži-vanja po derivatima	Druga vanbilansna aktiva	Ukupno
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	-	-	53,259	53,259
Societe Generale Paris	10,413,537	300,000	1,024,950	11,170,714	22,909,201
Societe Generale Splitska banka	-	-	-	279,401	279,401
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	-	-	14,204	14,204
Societe Generale Banka S.A. Pobrezni	8,150	-	-	-	8,150
BRD Group Societe Generale	45,200	-	-	-	45,200
SG Expressbank	88,945	-	-	-	88,945
Geniki bank	387,698	-	-	5,340	393,038
SG Spolka Akcyjna Oddzial d.d.	35,892	-	-	-	35,892
ALD Automotive d.o.o., Beograd	-	104,641	-	-	104,641
Rukovodstvo Grupe	-	1,965	-	-	1,965
Stanje na dan 31. decembra	10,979,422	406,606	1,024,950	11,522,918	23,933,896

2011. godina
VANBILANSNA EVIDENCIJA
PASIVA

u hiljadama dinara

Povezana lica	Obaveze po derivatima	Primljene garancije	Druga vanbilansna pasiva	Ukupno
Societe Generale Paris	1,046,409	20,790,417	11,184,493	33,021,319
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	2,825	-	2,825
Societe Generale Splitska banka	-	62,785	-	62,785
Societe Generale Bruxelles	-	5,232	-	5,232
Societe Generale banka A.S. Pobrezni	-	8,150	-	8,150
BRD Group Societe Generale	-	50,275	-	50,275
SG Expressbank	-	226,159	-	226,159
Geniki bank	-	397,635	-	397,635
SG Spolka Akcyjna Oddzial d.d.	-	13,917	-	13,917
Stanje na dan 31. decembra	1,046,409	21,557,395	11,184,493	33,788,297

2010. godina
AKTIVA

u hiljadama dinara

Povezana lica	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Potraživanja po osnovu kamata i naknada	Dati krediti i depoziti	Ostala sredstva	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	-	-	-	92	92
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	-	-	8.110	8.110
Societe Generale Zurich Branch Sihlq	4,146	-	-	-	4,146
Societe Generale Splitska Banka	-	5	-	-	5
Societe Generale Paris	345,292	121	1,003,798	108	1,349,319
Societe Generale Amsterdam Rembrandt	1,136	-	-	-	1,136
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	5	-	-	5
Societe Generale S.A. Frankfurt	12,016	-	-	-	12,016
Societe Generale Zweigniederlassung	11,893	-	-	-	11,893
Societe Generale Bruxelles	5,484	-	-	-	5,484
Societe Generale New York Mcgrow-Hil	188,681	-	-	-	188,681
Societe Generale London Exchange HOU	-	11	79,570	-	79,581
Rukovodstvo Banke	-	-	32,653	-	32,653
Stanje na dan 31. decembra	568,648	142	1,116,021	8,310	1,693,121

2010. godina
PASIVA

u hiljadama dinara

Povezana lica	Transakcioni depoziti	Ostali depoziti	Primljeni krediti	Ostale obaveze	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	5,754	153,787	-	56	159,597
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	40,603	229,954	-	-	270,557
Societe Generale Paris	7,321	142,761	46,758,862	13,180,677	60,089,621
SKB Banka d.d., Ljubljana	4,292	39	-	-	4,331
Societe Generale Splitska banka	1,949	-	-	-	1,949
Podgorička banka SG Group	3,104	-	-	-	3,104
ALD Automotive d.o.o., Beograd	166,025	-	-	-	166,025
Rukovodstvo Banke	2,897	50,083	-	-	52,980
Stanje na dan 31. decembra	231,945	576,624	46,758,862	13,180,733	60,748,164

2010. godina
PRIHODI

u hiljadama dinara

Povezana lica	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada	Ostali poslovni prihodi	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	-	346	504	850
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	-	919	1,721	2,640
Societe Generale Paris	1,636	26,705	-	28,341
Societe Generale Zurich branch Sihlq	15	-	-	15
Soicete Generale S.A. Frankfurt	86	-	-	86
Societe Generale Zweigniederlassung	28	-	-	28
Societe Generale New York Mcgrow-Hil	32	-	-	32
ALD Automotive d.o.o., Beograd	70	434	5,849	6,353
Rukovodstvo Banke	754	5	-	759
Stanje na dan 31. decembra	2,621	28,409	8,074	39,104

**2010. godina
RASHODI**

Povezana lica	u hiljadama dinara				
	Rashodi od kamata	Rashodi od naknada	Operativni i poslovni rashodi	Troškovi zarada (bruto)	Ukupno
Societe Generale Penzije a.d.	15,989	-	-	-	15,989
Societe Generale Osiguranje a.d.o.	12,809	-	-	-	12,809
Societe Generale Paris	1,095,126	9,193	185,792	-	1,290,111
Rukovodstvo Grupe	1,551	-	-	124,765	126,316
Stanje na dan 31. decembra	1,125,475	9,193	185,792	124,765	1,445,225

VANBILANSNA EVIDENCIJA

2010. godina

AKTIVA

Povezana lica	u hiljadama dinara				
	Date garancije i druga jemstva	Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	Potraživanja po derivatima	Druga vanbilansna aktiva	Ukupno
Societe Generale Paris	15,835,075	300,000	464,380	137,438	16,736,893
Societe Generale Splitska banka	-	-	-	303,886	303,886
SKB Banka d.d., Ljubljana	1,552	-	-	26,469	28,021
BRD Group Societe Generale	29,547	-	-	-	29,547
ALD Automotive d.o.o., Beograd	1,500	105,498	-	-	106,998
Rukovodstvo Grupe	-	2,092	-	-	2,092
Stanje na dan 31. decembra	15,867,674	407,590	464,380	467,793	17,207,437

2010. godina

PASIVA

Povezana lica	u hiljadama dinara			
	Obaveze po derivatima	Primljene garancije	Druga vanbilansna pasiva	Ukupno
Societe Generale Paris	-	16,400,870	467,503	16,868,373
SKB Banka d.d., Ljubljana	-	2,848	-	2,848
Societe Generale Splitska banka	-	42,410	-	42,410
BRD Group Societe Generale	-	33,918	-	33,918
SG Expressbank	-	117,766	-	117,766
Stanje na dan 31. decembra	-	16,597,812	467,503	17,065,315

38. 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.

	u hiljadama dinara					
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nepriзнati dobitak / (gubitak)	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nepriзнati dobitak / (gubitak)
	2011. godina	2011. godina	2011. godina	2010. godina	2010. godina	2010. godina
Finansijska sredstva	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod NBS i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod NBS	40,204,509	40,204,509	-	19,531,017	19,531,017	-
Potraživanja za kamatu i naknadu	698,925	698,925	-	393,486	393,486	-
Plasmani bankama	4,154,003	4,154,003	-	6,043,986	6,043,986	-
Plasmani komitentima	130,272,163	130,177,248	(94,915)	103,175,968	102,897,472	(278,496)
Hartije od vrednosti	5,057,802	5,057,802	-	4,731,549	4,731,549	-
Finansijske obaveze	-	-	-	-	-	-
Obaveze prema bankama	43,230,013	42,786,942	(443,071)	54,858,264	54,887,371	29,107
Obaveze prema komitentima	99,886,031	100,403,521	517,490	47,321,460	47,326,050	4,590
Obaveze za kamate i naknade	194	194	-	216	216	-

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, Banka 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 koje 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, se procenjuje 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.

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.

Finansijski instrumenti, kao što su 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.

U narednim tabelama su prikazane vrednosti finansijskih instrumenata dobijene korišćenjem gore navedenih tehnika na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine.

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

31. decembar 2011. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2,978	4,736,429	-	4,739,407

31. decembar 2010. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2,881	3,357,077	-	3,359,958

39. Upravljanje rizikom

39.1 Uvod

Politika upravljanja rizikom

Grupa uspostavlja sistem upravljanja rizicima kako bi identifikovala, procenila i pratila rizike kojima je izložena u svom poslovanju. Kroz sistem upravljanja rizicima, Grupa definiše ciljeve i principe upravljanja rizicima kao i opšte politike i procedure u cilju upravljanja rizicima.

Osnovni principi i pravila u vezi sa strategijom upravljanja rizicima, kao i definisanje globalnih principa banke u preuzimanju rizika na duži rok, definisani su Strategijom upravljanja rizicima. Njom se takođe definišu koncepti i opšti uslovi za izlaganje riziku, identifikuju kategorije rizika i definiše risk apetit. Sa druge strane, Politikom upravljanja rizicima banka definiše organizaciju i odgovornosti u svakoj fazi procesa preuzimanja rizika, kroz metodologiju identifikacije, merenja i analiziranja posebnih vrsta rizika. Takođe, politikom se preciziraju kontrole i limiti rizika.

Imajući u vidu činjenicu da Banka kao matično pravno lice poseduje 100% vlasništva u zavisnom pravnom licu, Sogelease Srbija d.o.o. Beograd, organi upravljanja zavisnog pravnog lica organizuju proces upravljanja rizicima na način koji je usklađen sa procesom upravljanja rizicima matičnog pravnog lica.

Struktura upravljanja rizikom

Shodno odredbama Zakona o bankama i Statuta Banke, Upravni odbor utvrđuje procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika i za upravljanje rizicima, dok Izvršni odbor identifikuje, meri i kontroliše rizike kojima je Banka izložena u svom poslovanju i primenjuje principe upravljanja rizicima koje je odobrio Upravni odbor. Banka je, a shodno odredbama člana 28. Zakona o bankama, obrazovala i posebnu organizacionu jedinicu u čijem je delokrugu upravljanje rizicima - Direkcija za upravljanje rizicima (nadalje: Risk).

Upravni odbor i Izvršni odbor

U Banci osnovne uloge u upravljanju rizicima imaju

sledeći organi/tela:

Izvršni odbor

Glavna odgovornost Izvršnog odbora (nadalje: IO) je da utvrdi politiku upravljanja rizicima i sprovodi strategiju upravljanja rizicima. U slučaju da neke aktivnosti ili rizici nisu u skladu sa definisanom politikom i principima, Izvršni odbor će biti u obavezi da o tim slučajevima obavesti Upravni odbor.

Kada je reč o podeli rizika, Izvršni odbor svakog tromesečja prati segmentaciju portfolija, a u slučaju prekoračenja odobrenih limita, odlučuje o stanovištu koje treba zauzeti.

Izvršni odbor je takođe odgovoran, u pogledu rizika, za odlučivanje o riziku klijenata kojem se Banka izlaže u okviru limita koje je odredio Upravni odbor. Ove odluke se donose uzimajući u obzir preporuke Risk-a.

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.

Upravni odbor

Odgovornost Upravnog odbora (nadalje: UO) po pitanju rizika je da utvrdi strategiju upravljanja rizikom Banke i da nadgleda rizike koje Banka preuzima u svojim aktivnostima.

Upravni odbor je takođe zadužen za rizike velikih izloženosti (bilo da je reč o pojedinačnom klijentu ili grupi klijenata), a odluke o njima biće donete u skladu sa preporukom Risk-a.

Upravni odbor definiše limite koje Izvršni odbor može da odobri za iznose rizika, kao i uslove koji se odobravaju na zahtev klijenata.

Konačno, Upravni odbor bira i razrešava članove

Kreditnog odbora za pitanja rizika.

Kreditni odbor

Osnovna obaveza Kreditnog odbora je da upravlja kreditnom politikom Banke donošenjem odluka o kreditima (plasmanima) čiji iznos prevazilazi limite određene ovlašćenjem Izvršnih direktora zaduženih za različita komercijalna tržišta.

Osim što odlučuju o kreditnim fajlovima, Kreditni odbor i Risk takođe daju mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju rizik, a na osnovu preporuka Risk odeljenja.

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.

Direkcija za upravljanje rizicima

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

Direkcija za upravljanje rizicima takođe daje mišljenje o novim proizvodima koji generišu rizik i ostalim opštim oblastima koje podrazumevaju rizik.

Odeljenje 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 stabilnost,
- 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 Grupe sa usvojenim procedurama. Interna revizija diskutuje rezultate svog rada sa rukovodstvom Grupe, obezbeđuje da se rizici na odgovarajući način identifikuju i kontrolišu i redovno priprema izveštaje o aktivnostima unutrašnje revizije i dostavlja ih Upravnom odboru i Odboru za reviziju.

39.2 Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će Banka pretrpeti gubitak zbog toga što njeni komitenti ili ugovorne strane neće moći u potpunosti ili delimično da izmire svoje dospеле obaveze prema Banci u ugovorenim rokovima, a proističe u najvećoj meri iz kredita i plasmana klijentima i bankama i investicionih hartija 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 slično).

i. 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.

Kredit se odobrava jedino kada Banka poseduje dovoljno informacija o kreditnoj sposobnosti dužnika. Sredstva obezbeđenja se prihvataju u smislu umanjavanja izloženosti kreditnom riziku.

ii. Obezvređenje i politika rezervisanja

Pod obezvređenim plasmanima Banka podrazumeva plasmane kod kojih je utvrđen objektivni dokaz obezvređenja.

Pod objektivnim dokazom obezvređenja podrazumevaju se događaji koji uslovljavaju merljivo umanjavanje procenjenih budućih tokova gotovine. Objektivni dokazi obuhvataju:

- značajno pogoršanje finansijskog stanja dužnika ili grupe dužnika, i

- 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. Iznos gubitka utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine.

Obračunati iznos obezvređenja bilansne aktive Banke 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 odnosa stepenu senzitivnosti u skladu sa internom metodologijom Banke, 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 deset nivoa i dvadeset dva podnivoa sa sedam klasa, od kojih 19 označava "in bonis" klijente a 3 problematične klijente. Ova skala rejtinga pokriva poslovanje 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.

rejting treba da odobri RISQ/BHFM (ili drugi nadležan sektor u okviru Societe Generale Grupe zadužen za klijenta).

Revizija rejtinga klijenta radi se barem jednom godišnje, prilikom davanja finasijskih 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).

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.

Za sve predmete van lokalnog limita odobravanja, ovaj

Tabela 1: Rejting lestvica Societe Generale Grupe

SG Group Rejting dužnika	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	BBB+	BBB+
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	D	DD
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 kako sledi:

	2011. godina			2010. godina		
	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	od čega grupna procena	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	od čega grupna procena
Fizička lica	39,341,183	1,676,534	204,792	33,973,120	1,420,090	-
Pravna lica	99,118,787	3,599,317	532,330	78,959,971	2,246,609	327,358
Ostalo	1,357,247	4,357	-	1,232,623	2,185	-
Stanje na dan 31. decembra	139,817,217	5,280,208	737,122	114,165,714	3,668,884	327,358

	2011. godina			2010. godina		
	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	1,433,599	633	633	1,371,263	-	-
Pravna lica	56,111,843	638,052	334,028	54,744,896	251,079	238,364
Ostalo	1,556	-	-	5,681	-	-
Stanje na dan 31. decembra	57,546,998	638,685	334,661	56,121,840	251,079	238,364

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 Banka 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 2011. i 31. decembra 2010. godine, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, može se analizirati kroz sledeća geografska područja:

2011. godina	Bilansna potraživanja isključujući dospele kamate, naknade i ostala sredstva		Garancije, akreditivi, opozive i neopozive preuzete obaveze	Ukupno
	Kamate, naknade i ostala sredstva	Kamate, naknade i ostala sredstva		
u hiljadama dinara				
Srbija	132,054,821	1,016,704	50,554,098	183,625,623
EU	4,098,167	12,277	5,115,869	9,226,313
Od čega Francuska	741,494	5,225	2,407,793	3,154,512
Ostatak Evrope	2,592,492	9,316	971,993	3,573,801
Ostatak sveta	32,200	1,240	905,038	938,478
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	138,777,680	1,039,537	57,546,998	197,364,215

2010. godina	Bilansna potraživanja isključujući dospele kamate, naknade i ostala sredstva		Garancije, akreditivi, opozive i neopozive preuzete obaveze	Ukupno
	Kamate, naknade i ostala sredstva	Kamate, naknade i ostala sredstva		
u hiljadama dinara				
Srbija	107,462,837	757,479	49,191,577	157,411,893
EU	3,189,039	7,113	4,032,008	7,228,160
Od čega Francuska	534,943	5,801	2,371,775	2,912,519
Ostatak Evrope	2,650,633	5,829	1,676,178	4,332,640
Ostatak sveta	92,294	490	1,222,077	1,314,861
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	113,394,803	770,911	56,121,840	170,287,554

Grupa za većinu svojih plasmana odobrenih klijentima (osim banaka) zahteva sredstva obezbeđenja. Iznos i tip zahtevanog obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta.

Obezbeđenje se najčešće sastoji iz sledećih instrumenata:

- Gotovinski depoziti u dinarima ili stranoj valuti
- Garancije izdate od strane banke prve klase
- Hipoteka nad nekretninama
- Zaloga nad pokretnom imovinom
- Zaloga nad akcijama i vlasničkim udelima
- Zaloga nad drugim hartijama od vrednosti
- Sopstvene blanko menice
- Preuzimanje prava iz polise osiguranja

Grupa takođe koristi bankarske garancije i korporativne garancije matičnih pravnih lica za kreditiranje zavisnih pravnih lica.

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

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

Analiza izloženosti Grupe kreditnom riziku, po industrijskim sektorima, pre i nakon uzimanja u obzir sredstva obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost**	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost**
u hiljadama dinara	2011. godina	2011. godina	2010. godina	2010. godina
Stanovništvo	41,327,412	20,765,450	35,788,724	17,872,065
Vađenje ruda i kamena i prerađivačka industrija	45,101,910	39,089,055	40,342,619	29,646,116
Trgovina	53,747,682	43,767,084	46,103,958	33,228,773
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	4,909,428	2,692,338	4,112,252	969,541
Građevinarstvo	18,014,187	17,262,992	14,396,141	14,275,810
Saobraćaj, skladištenje i veze, snabevanje električnom energijom, hoteli i restorani	19,503,773	11,169,404	12,288,483	6,995,829
Aktivnosti u vezi sa nekretninama, iznajmljivanje i poslovne aktivnosti, ostale komunalne, društvene i lične uslužne aktivnosti	5,000,826	3,898,917	4,603,801	1,338,880
Ostalo	9,758,997	5,792,826	12,651,577	8,259,264
Stanje na dan 31. decembra	197,364,215	144,438,066	170,287,555	112,586,278

*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, za klijente koji nisu u docnji duže od 360 dana.

vi. 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 2011. godine i 2010. godine:

	2011. godina					
	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli neobezvređeni		
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta	Dospeli neobezvređeni	Individualno obezvređeni	Ukupno
Plasmani bankama	1,091,599	-	-	-	-	1,091,599
Plasmani komitentima:						
- Korporativni plasman	25,640,456	90,045,890	17,738,271	9,515,991	8,957,501	151,898,109
- Preduzetnici	290,329	369,596	-	188,366	55,352	903,643
- Hipotekarni krediti	1,708,837	17,777,270	-	1,274,521	51,157	20,811,785
- Ostali plasmani stanovništvu	579,432	16,051,138	-	1,764,388	1,557,070	19,952,028
- Ostalo	27,842	2,674,400	-	1,100	3,707	2,707,049
Stanje na dan 31. decembra	29,338,495	126,918,294	17,738,271	12,744,366	10,624,787	197,364,213

	2010. godina					
	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli neobezvređeni		
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta	Dospeli neobezvređeni	Individualno obezvređeni	Ukupno
Plasmani bankama	463,148	31,585	-	13	-	494,746
Plasmani komitentima:						
- Korporativni plasmani	21,681,641	78,103,596	18,499,483	9,953,243	4,891,593	133,129,556
- Preduzetnici	165,234	459,611	7,702	192,447	40,315	865,309
- Hipotekarni krediti	1,341,998	15,057,704	-	851,167	92,377	17,343,246
- Ostali plasmani stanovništvu	504,692	14,963,546	-	1,497,562	1,488,899	18,454,699
Stanje na dan 31. decembra	24,156,713	108,616,042	18,507,185	12,494,432	6,513,184	170,287,556

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

izloženost prema klijentima koji kasne u izmirivanju obaveza duže od jednog dana, a koji nisu individualno obezvređeni.

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

Starosna analiza kredita i plasmana bankama i komitentima koji su dospeli i neobezvređeni na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine, prikazana je kako sledi:

39.3 Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima

2011. godina	u hiljadama dinara				
	Do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Plasmani bankama	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima:					
- Koporativni plasmani	4,599,390	300,096	326,398	4,290,108	9,515,992
- Preduzetnici	124,433	42,552	16,623	4,758	188,366
- Hipotekarni krediti	957,639	181,353	79,800	55,728	1,274,520
- Ostali plasmani stanovništvu	1,506,920	193,179	60,916	3,373	1,764,388
-Ostalo	-	964	136	-	1,100
Stanje na dan 31. decembra	7,188,382	718,144	483,873	4,353,967	12,744,366

2010. godina	u hiljadama dinara				
	Do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Plasmani bankama	-	-	13	-	13
Plasmani komitentima:					
- Koporativni plasmani	1,198,403	3,483,764	590,759	4,680,318	9,953,244
- Preduzetnici	123,815	29,964	34,959	3,709	192,447
- Hipotekarni krediti	713,437	115,776	21,954	-	851,167
- Ostali plasmani stanovništvu	1,274,556	167,588	55,417	-	1,497,561
Stanje na dan 31. decembra	3,310,211	3,797,092	703,102	4,684,027	12,494,432

vii. Reprogramirani krediti

U skladu sa internim metodologijama, Banka posebnu pažnju posvećuje potraživanjima koja su predmet reprogramiranja usled povećanog stepena kreditnog rizika. Pod ovim potraživanjima Banka smatra kredite i druge plasmane kod kojih je izvršeno reprogramiranje i promena inicijalno ugovorenih uslova usled nemogućnosti klijenta da izmiruje svoje obaveze u skladu sa ugovorom

definisanim uslovima i rokovima zbog problema u poslovanju i pogoršanja finansijskih pokazatelja, odnosno značajnog pogoršanja kreditne sposobnosti klijenta.

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

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Plasmani* komitentima:		
- Korporativni plasmani	6,417,565	2,580,802
- Plasmani preduzetnicima	17,382	21,795
- Plasmani stanovništvu	133,027	153,602
Stanje na dan 31. decembra	6,567,974	2,756,199

*Uključujući garancije, akreditive i preuzete obaveze

Rizik likvidnosti je rizik da Banka neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospele tekuće obaveze iz razloga:

- nemogućnosti da obezbedi adekvatan nivo finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstva), ili

- nemogućnosti transformacije imovine u likvidnost (tržišni rizik likvidnosti).

Da bi smanjila i/ ili ograničila 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 izmirivanje obaveza, što uključuje i procenu očekivanih novčanih tokova za period do 30 dana,
- obezbedi rezervu likvidnosti na bazi vođenja analize ročne usklađenosti bilansnih pozicija i na način da obezbeđuje utrživost potraživanja i imovine u kratkom roku u slučaju potrebe,
- Banka održava portfolio koji se sastoji od hartija od vrednosti najvišeg kreditnog rejtinga (hartija koje je izdala Narodna banka Srbije 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, i

- 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 i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana.

Banka u skladu sa važećim propisima obračunava pokazatelj nivoa likvidnosti. S obzirom da za davaoce finansijskog lizinga ne postoji zakonska obaveza obračuna navedenog pokazatelja, na nivou Grupe nije obračunat pokazatelj nivoa likvidnosti, već na nivou matičnog pravnog lica.

Pokazatelj nivoa likvidnosti Banke tokom 2011. godine bio je uvek u okviru propisanog limita (ne manje od 1) i predstavljen je u sledećoj tabeli:

	2011	2010
Prosek tokom perioda	1.77	1.63
Najviši	2.06	1.88
Najniži	1.48	1.49
Na dan 31. Decembra	1.95	1.69

Analiza ročne strukture sredstava i obaveza

Sledeća tabela prikazuje analizu sredstava i obaveza Grupe po preostaloj ročnosti uzimajući u obzir očekivano vreme realizacije sredstava i izmirenja obaveza:

2011. godina	u hiljadama dinara						
	Dospelo	Do mesec dana	Od jednog do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od jedne do pet godina	Više od pet godina	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8,922,659	-	-	-	-	-	8,922,659
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	28,683,492	11,300,000	-	-	-	-	39,983,492
Potraživanja za kamatu i naknadu	698,925	-	-	-	-	-	698,925
Plasmani bankama u zemlji	-	357,095	48,346	1,583,948	1,369,635	-	3,359,024
Plasmani komitentima	4,247,897	7,591,233	12,373,374	31,561,193	37,103,125	37,395,341	130,272,163
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do prispeća	4,115	59,694	127,146	127,440	-	-	318,395
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	399,505	292,423	2,696,200	1,348,301	202,529	4,938,958
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	5,682	-	47,232	-	-	-	52,914
Nematerijalna ulaganja	-	13,077	25,646	114,596	385,738	21,458	560,515
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-
Osnovna sredstva	-	26,913	52,333	219,726	868,020	1,013,322	2,180,314
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	485,652	400,065	18,801	40,214	108,803	5,774	1,059,309
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	34,110	-	34,110
Ukupna aktiva	43,048,422	20,147,582	12,985,301	36,343,317	41,217,732	38,638,424	192,380,778
OBAVEZE							
Obaveze prema bankama u zemlji	1,483,014	379,065	355,000	364,210	313,923	-	2,895,212
Obaveze prema komitentima	31,936,066	16,917,793	9,650,330	33,763,869	6,318,417	36,762	98,623,237
Primljeni krediti	5,909,368	3,294,881	7,908,237	2,768,486	10,086,390	10,612,510	40,579,872
Obaveze za kamate i naknade	194	-	-	-	-	-	194
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	20	-	-	-	-	-	20
Obaveze iz dobitka	-	2,201	-	-	-	-	2,201
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	1,209	545	-	-	-	1,754
Ostale obaveze iz poslovanja	896,363	10,669	21,338	96,022	-	-	1,024,392
Rezervisanja	184,641	64,183	46,092	141,444	307,984	8,105	752,449
Pasivna vremenska razgraničenja	230,237	556,727	993,861	241,828	78,529	-	2,101,182
Subordinirani krediti	-	-	-	-	5,232,045	7,324,863	12,556,908
Ukupne obaveze	40,639,903	21,226,728	18,975,403	37,375,859	22,337,288	17,982,240	158,537,421
Ročna neusklađenost	2,408,519	(1,079,146)	(5,990,102)	(1,032,542)	18,880,444	20,656,184	33,843,357

2010. godina	Dospelo	Do mesec dana	Od jednog do tri meseca	Od tri meseca do godinu dana	Od jedne do pet godina	Više od pet godina	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,467,166	-	-	-	-	-	2,467,166
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	19,180,740	-	-	-	-	-	19,180,740
Potraživanja za kamatu i naknadu	393,486	-	-	-	-	-	393,486
Plasmani bankama u zemlji	-	-	582,038	889,647	4,492,731	-	5,964,416
Plasmani komitentima	7,261,709	1,571,437	12,157,830	22,982,842	32,205,338	26,928,615	103,107,771
Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do prispeća	-	289,276	401,085	681,229	-	-	1,371,590
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	869,377	382,292	2,105,320	-	209,385	3,566,374
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-	-	-	-	-	-	-
Nematerijalna ulaganja	148	11,991	23,787	106,173	443,038	11,262	596,399
Investicione nekretnine	-	-	-	-	-	-	-
Osnovna sredstva	68	26,424	52,463	227,633	848,798	1,043,040	2,198,426
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	592,429	97,907	17,333	51,443	98,924	21,496	879,532
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	26,480	-	26,480
Ukupna aktiva	29,895,746	2,866,412	13,616,828	27,044,287	38,115,309	28,213,798	139,752,380
OBAVEZE							
Obaveze prema bankama u zemlji	3,423,473	22,000	484,897	103,783	-	-	4,034,153
Obaveze prema komitentima	22,290,976	5,881,541	5,099,311	10,648,743	2,159,775	54,386	46,134,732
Primljeni krediti	1,043,824	5,690,632	7,847,218	22,513,902	5,979,604	8,428,838	51,504,018
Obaveze za kamate i naknade	216	-	-	-	-	-	216
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	21	-	-	-	-	-	21
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobitak	-	16,875	3625	-	-	-	20,500
Ostale obaveze iz poslovanja	771,362	9,073	-	-	-	-	780,435
Rezervisanja	251,079	3,068	6,136	30,227	3,590	-	294,100
Pasivna vremenska razgraničenja	-	130,002	465,695	815,166	315,489	51,217	1,777,569
Subordinirani krediti	-	-	-	-	6,171,646	7,384,874	13,556,520
Ukupne obaveze	27,780,951	11,753,191	13,906,882	34,111,821	14,630,104	15,919,315	118,102,264
Ročna neusklađenost	2,114,795	(8,886,779)	(290,054)	(7,067,534)	23,485,205	12,294,483	21,650,116

39.4. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će Banka imati negativne efekte na finansijski rezultat usled promena vrednosti bilansnih pozicija izazvanih promenom vrednosti cena na tržištu. Od tržišnih rizika Banka ima izloženost prema valutnom riziku i riziku promene kamatnih stopa. Banka nema značajnu koncentraciju tržišnog rizika kod ostalih pozicija jer nije izložena riziku promene cena robe ni riziku promene berzanske cene vlasničkih hartija jer ih nije držala u svom portfelju.

Osnovne strateške smernice i pravila Banka vezane za tržišni rizik koja uslovljavaju način obavljanja aktivnosti su:

- da je svaka otvorena pozicija koja kao takva generiše tržišni rizik strogo zabranjena;
- da je otvorena pozicija dozvoljena samo kada je vezana za komercijalnu aktivnost i prethodno je identifikovana, kontrolisana i odobrena a sve u

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 tržišnih rizika nastalih iz komercijalnih aktivnosti sa klijentima
- Definisaniu i praćenju procedura za vanredne prilike i okolnosti
- Kontrolu implementacije podele nadležnosti između

skladu sa pravilima i nivoima propisanim od strane regulatora, Narodne banke Srbije

Univerzalna pravila koja važe za upravljanje kamatnim deviznim rizikom su:

- upravljanje pozicijom obavlja se sa jednog mesta;
- tržišni rizici su svi centralizovani, konsolidovani i podležu redovnom standardizovanom izveštavanju;
- limiti se odobravaju u zavisnosti od vrste aktivnosti za koju se limit određuje.

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

službi i nezavisnost podrške (middle i back office) od službi nadležnih za ugovaranje transakcija (front office);

- Kontrolu i praćenju prekoračenja i iskorišćenosti limita koji se prate na dnevnom, na mesečnom i godišnjem nivou (limit otvorene devizne pozicije, dilerski limiti, limiti druge ugovorne strane kod finansijskih institucija i banka kao što su limiti isporuke, zamene i zaduženja, limit izloženosti prema državi (za ulaganja u državne hartije itd.)

39.4.1. Rizik promene kamatnih stopa

Rizik promene kamatnih stopa javlja se usled mogućnosti da promene u kamatnim stopama mogu uticati na finansijski rezultat Grupe usled negativnih efekata na buduće novčane tokove ili na fer vrednost finansijskih instrumenata.

Odeljenje za upravljanje aktivom i pasivom (nadalje: ALM) sagledava, prati i stara se da Grupa optimizuje nivo profitabilnosti i izloženost kamatnom riziku.

Nadležni odbor Grupe utvrđuje limite kamatnih stopa za definisane vremenske periode. U cilju smanjivanja rizika bilansne pozicije se prate na dnevnoj bazi da bi se osiguralo da su bilansne pozicije u skladu sa utvrđenim limitima.

Struktura kamatonosne i nekamatonosne aktive i pasive prikazana je u donjoj tabeli:

Na dan 31. decembra 2011. godine:

AKTIVA	Kamatonosna aktiva i pasiva	Nekamatonosna aktiva i pasiva	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7,229,286	1,693,373	8,922,659
Opozivi depoziti i krediti	13,700,000	26,283,492	39,983,492
Potraživanja za kamatu i naknadu	639,756	59,169	698,925
Dati krediti i depoziti	125,788,175	-	125,788,175
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	5,055,730	2,072	5,057,802
Udeli (učešća)	-	199,551	199,551
Ostali plasmani	7,843,012	-	7,843,012
Nematerijalna ulaganja	-	560,515	560,515
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	2,180,314	2,180,314
Odložena poreska sredstva	-	34,110	34,110
Ostala sredstva	313,067	799,156	1,112,223
UKUPNA BILANSNA AKTIVA	160,569,026	31,811,752	192,380,778
PASIVA - OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	25,821,345	414	25,821,759
Ostali depoziti	74,890,817	805,871	75,696,688
Primljeni krediti	40,255,903	323,969	40,579,872
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	20	20
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	194	194
Rezervisanja	-	752,449	752,449
Obaveze za poreze	62,574	-	62,574
Obaveze iz dobitka	-	2,201	2,201
Ostale obaveze	13,624,752	1,996,912	15,621,664
UKUPNO OBAVEZE	154,655,391	3,882,030	158,537,421
Neto izloženost na dan 31. decembra	5,913,635	27,929,722	33,843,357

Struktura kamatonosne i nekamatonosne aktive i pasive prikazana je u donjoj tabeli:

Na dan 31. decembra 2010. godine:

AKTIVA	Kamatonosna aktiva i pasiva	Nekamatonosna aktiva i pasiva	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,000,237	1,466,929	2,467,166
Opozivi depoziti i krediti	5,103,798	14,076,942	19,180,740
Potraživanja za kamatu i naknadu	352,761	40,725	393,486
Dati krediti i depoziti	102,960,764	-	102,960,764
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	4,728,668	2,881	4,731,549
Udeli (učešća)	-	206,415	206,415
Ostali plasmani	6,111,423	-	6.111.423
Nematerijalna ulaganja	-	596,399	596,399
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	2,198,426	2,198,426
Odložena poreska sredstva	-	26,480	26,480
Ostala sredstva	218,969	660,563	879,532
UKUPNA BILANSNA AKTIVA	120,476,620	19,275,760	139,752,380
PASIVA - OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	18,739,487	414	18,739,901
Ostali depoziti	29,965,830	1,463,154	31,428,984
Primljeni krediti	51,502,155	1,863	51,504,018
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	21	21
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	216	216
Rezervisanja	-	294,100	294,100
Obaveze za poreze	-	24,157	24,157
Obaveze iz dobitka	-	20,500	20,500
Ostale obaveze	14,031,092	2,059,275	16,090,367
UKUPNO OBAVEZE	114,238,564	3,863,700	118,102,264
Neto izloženost na dan 31. decembra	6,238,056	15,412,060	21,650,116

Merenje efekta promene kamatnih stopa na kapital

Prema standardima Societe Generale Grupe osetljivost promena kamatnih stopa se meri kvartalno i ista podrazumeva merenje uticaja linearnog povećanja tržišnih stopa za 100bp (1%) na ekonomski kapital tj. neto vrednost Grupe.

Da bi se izračunao uticaj promene kamatne stope na ekonomski kapital odnosno neto vrednost Grupe,

ukupan bilans stanja se raspoređuje prema jednom od ranijih datuma:

- datum naredne promene kamatnih stopa, ili
- datum dospeća

Pretpostavke korišćene u datoj kalkulaciji su:

- Nekamatonosne stavke aktive ili pasive se tretiraju kao stavke sa fiksnom kamatnom stopom

- Kapital je tretiran sa fiksnom kamatnom stopom sa lineranim dospećem u periodu 10 godina

Projekcija toka gotovine za stavke aktive i pasive sa fiksnom kamatnom stopom bez definisanog roka dospeća:

- Minusi po tekućim računima: linearna amortizacija na rok do godinu dana
- Tekući računi: 60% stanja dospeva prvog meseca, 30% drugog meseca i 10% trećeg meseca
- Štednja po viđenju: 50% stanja dospeva u periodu do 6 meseci a ostalih 50% u periodu od 6 meseci do 2 godine (po 1/3 svakih 6 meseci)

Merenje osetljivosti promene kamatnih stopa se radi za svaku od bitnih valuta.

Uticaj promene kamatnih stopa na kapital merena na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

							2011. godina u hiljadama dinara	
	RSD	EUR	USD	GBP	AUD	JPY	Ostale valute	Ukupno
Ukupno	894,760	(74,225)	15,115	823	265	3	4,752	841,493
Kratkoročno	(11,863)	124,730	11,324	553	103	1	3,732	128,580
Srednjeročno	231,086	(150,109)	3,791	270	162	2	1,020	86,222
Dugoročno	675,537	(48,846)	-	-	-	-	-	626,691

Uticaj promene kamatnih stopa na kapital merena na dan 31. decembra 2010. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

							2010. godina u hiljadama dinara	
	RSD	EUR	USD	GBP	AUD	JPY	Ostale valute	TOTAL
Ukupno	408,745	(329,840)	6,686	711	32	-	770	87,104
Kratkoročno	(28,466)	128,577	3,478	378	12	-	(73)	103,906
Srednjeročno	45,196	(416,651)	3,208	333	20	-	843	(367,051)
Dugoročno	392,015	(41,766)	-	-	-	-	-	350,249

39.4.2. Devizni rizik

Devizni rizik je tekući ili potencijalni rizik gubitka u finansijskom rezultatu Grupe koji proizilazi iz razlike između kalkulirane (obračunske) i stvarne vrednosti deviznog kursa kao i uticaja kretanja deviznog kursa na promenu vrednosti otvorene devizne pozicije. Devizni rizik se obračunava na:

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

Kao opšti princip koji se primenjuje, kada god je to moguće, devizni rizik se zatvara kada je pozicija otvorena. Ukoliko je devizna pozicija otvorena zbog komercijalnih aktivnosti sa klijentima ista se zatvara sa jednom ili više sličnih transakcija.

Odeljenje za upravljanje rizicima zajedno sa Treasury Middle Office (TMO) i Market Back Office (MBO) obezbeđuje identifikaciju deviznog rizika i otvorenost

devizne pozicije na dnevnom nivou, definisanje metoda i modela i procedura za njihovo praćenje i merenje, predlažu i definišu neophodne limite, kao i izveštavanje eksterno i interno.

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, Grupa kontinuirano održava svoju deviznu poziciju – pokazatelj njenog deviznog rizika 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.

U toku 2011. godine, Grupa je kontinuirano vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, pri čemu je navedeni pokazatelj bio na nivou koji je u okviru propisanog limita. Pokazatelj deviznog rizika Grupe na kraju svakog radnog dana nije bio veći od 20% u odnosu na kapital Banke.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Grupe deviznom riziku na dan 31. decembra 2011. godine:

	u hiljadama dinara						
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,382,116	1,071,239	221,952	237,826	2,913,133	6,009,526	8,922,659
Opozivi depoziti i krediti	26,283,492	-	-	-	26,283,492	13,700,000	39,983,492
Potraživanja za kamatu i naknadu	25,885	1,755	-	-	27,640	671,285	698,925
Dati krediti i plasmani	97,718,856	1,212,233	-	-	98,931,089	26,857,086	125,788,175
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	995,237	-	-	-	995,237	4,062,565	5,057,802
Udeli(učešća)	-	-	-	-	-	199,551	199,551
Ostali plasmani	6,176,258	-	-	-	6,176,258	1,666,754	7,843,012
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	560,515	560,515
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	2,180,314	2,180,314
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	120,817	1,045	26	35	121,923	990,300	1,112,223
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	34,110	34,110
Ukupna aktiva	132,702,661	2,286,272	221,978	237,861	135,448,772	56,932,006	192,380,778

OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	13,165,823	1,173,718	855,474	59,514	15,254,529	10,567,230	25,821,759
Ostali depoziti	56,244,786	10,068,545	1,406,782	226,645	67,946,758	7,749,930	75,696,688
Primljeni krediti	35,143,581	9,692	415	2,846	35,156,534	5,423,338	40,579,872
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	20	-	-	20	-	20
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	194	194
Rezervisanja	-	-	-	-	-	752,449	752,449
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	62,574	62,574
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	2,201	2,201
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava iz poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	14,456,196	16,753	3,076	739	14,476,764	1,144,900	15,621,664
Ukupne obaveze	119,010,386	11,268,728	2,265,747	289,744	132,834,605	25,702,816	158,537,421
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2011. godine	13,692,275	(8,982,456)	(2,043,769)	(51,883)	2,614,167	31,229,190	33,843,357
Na dan 31. decembar 2010. godine							
Ukupna sredstva	97,760,458	1,795,624	795,539	181,108	100,532,729	39,219,651	139,752,380
Ukupne obaveze	100,326,134	1,936,339	702,254	167,294	103,132,021	14,970,243	118,102,264
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2010. godine	(2,565,676)	(140,715)	93,285	13,814	(2,599,292)	24,249,408	21,650,116

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	
	2011 Efekat na bruto dobit	2010 Efekat na bruto dobit
5% depresijacija dinara	80,397	(18,442)
10% depresijacija dinara	160,794	(36,885)
20% depresijacija dinara	321,589	(73,769)

39.5. Operativni rizik

Operativni rizik se odnosi na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke koji su posledica propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i usled nepredvidivih eksternih događaja. Izvori ovog rizika mogu biti brojni: prevara, pravni rizici, okruženje, teroristički napadi itd.

Kako bi obezbedilo pravilno upravljanje ovim rizikom, formiran je Odbor za operativni rizik (ORCO) koji 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 Banke.

39.6. Reputacioni rizik

Reputacioni rizik se odnosi na mogućnost nastanka gubitaka usled negativnog uticaja na tržišno pozicioniranje Banke.

39.7. Rizici izloženosti

Rizici izloženosti Grupe obuhvataju rizike izloženosti Banke 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 Banke 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 Grupe 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 2011. godine, Grupa je kontinuirano vodila računa o usklađenosti rizika izloženosti i rizici izloženosti su se tokom 2011. godine kao i na dan 31. decembra 2011. godine kretali i bili na nivou koji je u okviru zakonski propisanog limita.

39.8. 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 Banke ne pređu 60% kapitala Grupe.

U toku 2011. godine kao i na dan 31. decembra 2011. godine Grupa je kontinuirano vodila računa o rizicima ulaganja i rizici ulaganja su bili u okviru zakonski propisanih pokazatelja izuzev navedenog u napomeni 40.

39.9. Rizik zemlje

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na njen finansijski rezultat i kapital zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Banka 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 entiteta 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.

40. 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. 129/2007, 63/2008, 112/2008, 45/2011 i 94/2011) i Odlukom o adekvatnosti kapitala ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008 i 46/2011).

Navedenom Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala Grupe utvrđen je način izračunavanja kapitala Grupe i pokazatelja 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 banke i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnog zahteva u vezi s deviznim rizikom koji je pomnožen recipročnom

vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala (propisanih 12%) i kapitalnih zahteva u vezi sa ostalim tržišnim rizicima koji su pomnoženi recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala.

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 banke vrednovanih prema fer vrednosti koje su umanjene zbog promena kreditnog rejtinga).

Dopunski kapital je akcijski kapital po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija, emisiona premija po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija, revalorizacione rezerve i subordinirane obaveze. Odbitne stavke od dopunskog kapitala čine stečene sopstvene preferencijalne kumulativne akcije.

Odbitne stavke od ukupnog kapitala čine nedostajući iznos posebne rezerve za procenjene gubitke koji nedostaje, učešća u kapitalu banaka ili drugih finansijskih organizacija koja prelaze 10% kapitala tih banaka odnosno drugih lica i iznos potrebnih rezervi za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke.

Sledeća tabela prikazuje obračunate iznose osnovnog, dopunskog kapitala i ukupnog kapitala Grupe, kao i obračuna adekvatnosti kapitala.

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Osnovni kapital	32,015,195	19,533,825
Dopunski kapital	8,581,663	12,840,098
Ukupan osnovni i dopunski kapital	40,596,858	32,373,923
Odbitne stavke od kapitala	14,309,873	11,904,074
Kapital	26,286,985	20,469,849
Ukupna rizična bilansna aktiva	100,158,140	112,815,826
Ukupna rizična vanbilansna aktiva	27,734,272	31,550,198
Derivati kojima se ne trguje na berzanskom tržištu	12,906	10,136
Ukupna otvorena devizna pozicija	192,953	368,847
Ukupna rizična aktiva	127,905,318	144,376,160
Kapitalni zahtev za operativni rizik (pristup osnovnog indikatora)	1,189,022	-
Adekvatnost kapitala na dan 31. decembra	18.85%	14.14%

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 i 94/2011). Ostvareni pokazatelji poslovanja Grupe na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine bili su sledeći:

Pokazatelj poslovanja	Propisana vrednost	Ostvarena vrednost 2011	Ostvarena vrednost 2010
Ulaganje u osnovna sredstva i lica koja nisu u finansijskom sektoru	maksimum 60%	8.29%	10.7%
Izloženost prema licima povezanim s Grupom	maksimum 20%	37%*	0,7%
Zbir velikih izloženosti Grupe	maksimum 400%	111.3%	62.5%
Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti za decembar	minimum 1.0	1.9	1.9
Pokazatelj deviznog rizika	maksimum 10%	6,12%	1,8%
Izloženost banke prema grupi povezanih lica	maksimum 25%	37%*	14,88%
Adekvatnost kapitala	minimum 12%	18.85%	14.14%
Izloženost Grupe prema licu povezanim sa Grupom	Maksimum 5%	37%*	0.4%
Ulaganja Grupe u lica u finansijskom sektoru	Maksimum 10%	1.4%	1.7%

* U skladu sa tačkom 2. Odluke o izmeni i dopuni Odluke o Upravljanju rizicima banke („Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 94/11) Grupa je dužna da se uskladi sa propisanim pokazateljem do 31. decembra 2012. godine.

41. Preuzete i potencijalne obaveze

a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga

Grupa je 2011. godine potpisala ugovore o operativnom lizingu kojim su iznajmljena vozila.

Buduće obaveze po tom osnovu su prikazane u donjoj tabeli:

	u hiljadama dinara		
	Dospeva u periodu od 1.1.2012 do 31.12.2012.	Dospeva u roku od 31.12.2012. do 5.12.2014.	Ukupno
Iznos obaveza po osnovu operativnog lizinga	38,541	55,840	94,381

b) Sudski sporovi

Protiv Grupe se vode sudski sporovi gde je Grupa tužena strana, ali rukovodstvo Grupe, imajući u vidu broj takvih sporova i očekivan ishod, procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda ovih sudskih sporova.

Grupa vodi sporove protiv trećih lica (pravnih i fizičkih lica) radi naplate svojih potraživanja za koja je formirala odgovarajuća rezervisanja na teret rezultata tekuće godine kao i prethodnih godina.

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 kamata i penalima. Rukovodstvo Grupe smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

42. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Grupa nije imala značajnijih događaja nakon datuma Bilansa stanja koji bi materijalno uticali na finansijske izveštaje.

43. Usaglašenost obaveza i potraživanja

Grupa je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, član 20, izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim poveriocima i dužnicima i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

44. Devizni kursevi

Devizni kurs utvrđen na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjen na preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine za date valute iznosi:

Valuta	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	104,6409	105,4982
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802

Beograd, 12. april 2012. godine

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

Sanja Đeković
Menadžer Odeljenja računovodstva

Sonja Miladinovski
Član Izvršnog odbora

Antoine Toussaint
Predsednik Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA AKCIONARIMA SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D., BEOGRAD

Izvršili smo reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd (u daljem tekstu: „Banka”) koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2011. 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 za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji 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 2011. godine i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Beograd, 12. april 2012. godine

Stephen Fish
Ernst & Young Beograd d.o.o.



Nataša Vukšić
Ovlašćeni revizor

Ekspoziture - Beograd

Ada

Radnička 29
Tel: 011 30 19 835

Airport City

Omladinskih brigada 88b
Tel: 011 22 51 084

Arena

Bulevar Zorana Đinđića 50a
Tel: 011 22 21 350

Banovo brdo

Kirovljeva 37
Tel: 011 30 11 651

Banjica

Paunova 24
Tel: 011 22 51 080

Batajnica

Milenka Pavlovića 12
Tel: 011 30 11 648

Bežanijska kosa

Partizanske avijacije 10
Tel: 011 30 11 632

Blok 63

Gandijeva 76 a, lok br. 2
Tel: 011 30 19 830

Borča

Zrenjaninski put 148
Tel: 011 30 19 837

Braće Jerković

Braće Jerković 123v
Tel: 011 30 19 804

Cara Dušana

Cara Dušana 70
Tel: 011 30 19 870

Continental

menjačnica
Vladimira Popovića 10
Tel: 011 30 11 560

Dedinje

Neznanog junaka 5
Tel: 011 30 19 865

Dimitrija Tucovića

Dimitrija Tucovića 49
Tel: 011 30 19 885

Dorćol

Cara Dušana 22
Tel: 011 30 19 890

Džordža

Vašingtona
Palmotićeva 20a
Tel: 011 22 20 992

Genex

Vladimira Popovića 6
Tel: 011 30 11 560

Hyatt

Milentija Popovića 5
Tel: 011 30 11 560

Južni Bulevar

Maksima Gorkog 73
Tel: 011 22 21 370

Kaluđerica

Vojvode Stepe Stepanovića 9 I
Tel: 011 22 51 075

Karađorđeva

Karađorđeva 65
Tel: 011 30 19 875

Katanićeva

Katanićeva 18
Tel: 011 22 51 071

Kralja Petra

Kralja Petra 21
Tel: 011 30 11 601

Krunska

Beogradska 39
Tel: 011 30 11 631

Lazarevac

Tržni centar Milenijum
Tel: 011 81 19 350

Lion

Bulevar kralja Aleksandra 223
Tel: 011 30 11 685

M-Rodić-Zmaj

Autoput 18, Novi Beograd
Tel: 011 22 20 946

Makedonska

Makedonska 30
Tel: 011 30 11 670

Masarikova

Masarikova 4
Tel: 011 30 11 690

Mladenovac

Živomira Savkovića 6
Tel: 011 82 45 730

Obrenovac

Kralja Petra I 24
Tel: 011 87 27 055

Piramida

Tržni centar Piramida
Jurija Gagarina 151
Tel: 011 30 19 850

Rakovica

Milana Blagojevića - Španca 30
Tel: 011 30 19 882

Senjak

Andre Nikolića 2a
Tel: 011 30 11 621

Stari Merkator

Goce Delčeva 10-12
Tel: 011 20 13 850

Surčin

Maršala Tita 2
Tel: 011 30 19 820

Takovska

Takovska 45
Tel: 011 30 19 840

Tašmajdan

Kraljice Marije 14
(bivša 27. marta 72)
Tel: 011 30 11 665

Terazije

Terazije 14
Tel: 011 30 11 640

Vidikovac

Vidikovački venac 80b
Tel: 011 30 19 880

Vojvode Stepe

Vojvode Stepe 34
Tel: 011 30 19 860

Zemun

Glavna 46
Tel: 011 30 11 611

Žička

Žička 1
Tel: 011 30 19 845

Žarkovo

Trgovačka 9
Tel: 011 30 11 681

Železnik

Ive Lole Ribara 149
Tel: 011 30 19 806

Šumice

Ustanička 128 TC Košum
Tel: 011 22 20 974

Ekspoziture - Unutrašnjost

Aleksinac

Knjaza Miloša 63
Tel: 018 80 00 32

Apatin

Dimitrija Tucovića 42
Tel: 025 77 92 70

Arandjelovac

Knjaza Miloša 182
Tel: 034 70 10 33

Bačka Palanka

Jugoslovenske armije 11
Tel: 021 75 27 00

Bačka Topola

Glavna 19
Tel: 024 77 04 11

Bečej

Novosadska 3
Tel: 021 69 10 919

Bor

Đorđa Vajferta 5
Tel: 030 45 85 25

Čačak

Gospodar Jovanova 24
Tel: 032 22 82 90

Ćuprija

Cara Lazara 2
Tel: 035 84 70 948

Gornji Milanovac

Kneza Aleksandra 1
Tel: 032 72 14 95

Indija

Vojvode Stepe 12
Tel: 022 55 59 22

Jagodina

Knjeginje Milice 57
Tel: 035 24 57 41

Kikinda

Trg srpskih dobrovoljaca 49
Tel: 023 04 01 500

Kragujevac

Kralja Petra I 48-50
Tel: 034 33 77 45

Kragujevac Smallville

Kraljice Marije 54 b
Tel: 034 63 93 501

Kraljevo

Cara Lazara 38
Tel: 036 32 82 22

Kruševac

Trg kosovskih junaka bb
Tel: 037 44 87 30

Leskovac

Bulevar Oslobođenja 170
Tel: 016 23 76 30

Loznica

Vojvode Mišića 4
Tel: 015 89 82 90

Melenci

Srpskih Vladara 54 a
Tel: 023 74 10 10

Niš

Trg kralja Milana bb
Tel: 018 52 04 11

Niš

Bulevar Zorana Đinđića 8-10
Tel: 018 52 04 11

Novi Pazar

Stevana Nemanje 8
Tel: 020 33 11 10

Novi Sad - Trifkovićev trg 5

Trifkovićev trg 5
Tel: 021 47 20 468

Novi Sad - Železnička

Železnička 7-9
Tel: 021 48 91 700

Novi Sad - Bulevar

Bulevar Oslobođenja 30 b
Tel: 021 47 78 240

Novi Sad - Merkur

Rumenačka 150
Tel: 021 63 10 636

Novi Sad - Narodnog Fronta

Narodnog Fronta 53a
Tel: 021 47 40 100

Pančevo

Petra Drapšina 5
Tel: 013 30 46 74

Paraćin

Kralja Petra I 24
Tel: 035 57 31 50

Pirot

Trg Dobrice Milutinovića bb
Tel: 010 31 34 00

Požarevac

Lenjinova 3
Tel: 012 54 39 90

Požega

Kralja Aleksandra 14
Tel: 031 37 15 412

Prijepolje

Valterova 118
Tel: 033 71 00 43

Prokuplje

Jug Bogdanova 28
Tel: 027 33 42 80

Ruma

Glavna 188
Tel: 022 47 30 40

Senta

Glavna 16
Tel: 024 81 73 00

Smederevo

Trg Republike 8
Tel: 026 64 28 80

Smederevska Palanka

Svetog Save 25
Tel: 026 34 10 30

Sremska Mitrovica

Kralja Petra I br. 5-7
Tel: 022 62 22 16

Sombor

Kralja Petra I br.8
Tel: 025 43 34 60

Stara Pazova

Svetosavska 2
Tel: 022 36 31 72

Subotica

Trg Slobode 1
Tel: 024 55 54 55

Subotica - Korzo

Korzo 7
Tel: 024 67 21 31

Surdulica

Srpskih vladara bb
Tel: 017 81 64 06

Svilajnac

Svetog Save bb
Tel: 035 32 54 60

Šabac

Karađorđeva 42
Tel: 015 30 40 90

Užice

Dimitrija Tucovića 56
Tel: 031 51 00 91

Užice - Centar za poslove sa privredom za region Zapadne Srbije

Trg Svetog Save 3
Tel: 031 51 00 91

Valjevo

Karađorđeva 57
Tel: 014 29 05 45

Vranje

Ive Lole Ribara 10
Tel: 017 40 03 66

Vrbas

Maršala Tita 56
Tel: 021 70 04 22

Vrnjačka Banja

Kneza Miloša 17-19
Tel: 036 62 99 90

Vršac

Dvorska 6
Tel: 013 83 99 06

Zaječar

Svetozara Markovića 1
Tel: 019 44 25 88

Zrenjanin

Kralja Aleksandra I Karađorđevića 1-3
Tel: 023 58 17 00

2.14.4 Revizija finansijskih izveštaja koji su uključeni u Prospekt

2.14.4.1 Izjava da su godišnji finansijski izveštaji revidirani

Izdavalac potvrđuje da su u Prospektu prikazani revidirani godišnji finansijski izveštaji i revidirani konsolidovani finansijski izveštaji za poslednje dve poslovne godine.

2.14.4.2 Navođenje ostalih podataka u Prospektu koji su revidirali revizori.

Finansijski podaci u prikazanim godišnjim i konsolidovanim finansijskim izveštajima su revidirani od strane revizora.

2.14.4.3 U slučaju da neki finansijski podaci u Prospektu nisu izvod iz revidiranih finansijskih izveštaja Izdavaoca, navesti izvor podataka i dati jasnu izjavu da su navedeni podaci nerevidirani

U tačkama 2.14.4.1 i 2.14.4.2 su navedeni finansijski podaci koji su revidirani od strane revizora. U tački 2.14.5 Prospekta Izdavalac prikazuje određene finansijske podatke za prvi kvartal 2012. godine, koje je u skladu sa postojećom zakonskom regulativom bio obavezan da objavi na svojoj internet stranici. Ove podatke je sastavio Izdavalac, i ovi podaci nisu revidirani od strane revizora.

2.14.5 Finansijski izveštaji za razdoblje kraće od poslovne godine

U skladu sa odredbama Člana 61., stav 6 Zakona o bankama („Službeni glasnik RS“ br. 107/2005 i 91/2010) Izdavalac ima obavezu sastavljanja i objavljivanja nerevidiranih finansijskih izveštaja na kvartalnom nivou (Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine).

Finansijski podaci prikazani u nastavku nisu revidirani.

BILANS STANJA
na dan 31.03.2012. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene 1	Iznos tekuće godine (31.03.2012.)	Iznos prethodne godine (31.12.2011.)
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001		5.933.013	8.922.642
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002		30.198.529	39.983.492
02, 08	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	003		808.658	631.870
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004		136.436.434	126.583.154
12 (šim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	005		5.757.723	5.057.802
13, 23	Udeli (učešća)	006		365.039	365.039
16, 26	Ostali plasmani	007		4.332.201	3.937.164
33	Nematerijalna ulaganja	008		542.361	552.372
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009		2.095.314	2.176.431
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010		0	0
37	Odložena poreska sredstva	011		38.286	33.647
03,09,19, 29,30,38	Ostala sredstva	012		1.161.005	1.017.896
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013		0	0
	UKUPNA AKTIVA (001 do 013)			187.668.563	189.261.509

Jedinstveni prospekt za uključenje I emisije obveznica na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d.

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene 1	Iznos tekuće godine (31.03.2012.)	Iznos prethodne godine (31.12.2011.)
	PASIVA				
400, 500	Transakcioni depoziti	101		18.189.086	25.823.487
401,402,403,404,405, 501,502,503,504,505	Ostali depoziti	102		87.088.690	75.917.706
406,407,408,409, 506,507,508,509	Primljeni krediti	103		29.736.437	37.270.476
41,51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104		833	20
42,52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promena vrednosti derivata	105		254	194
od 450 do 454	Rezervisanja	106		742.815	752.449
456,457	Obaveze za poreze	107		32.982	60.817
434,455	Obaveze iz dobitka	108		0	0
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	109		0	0
47	Odložene poreske obaveze	110		123	0
43 (osim 434), 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	111		17.408.309	15.480.796
	UKUPNE OBAVEZE (od 101 do 111)	112		153.199.529	155.305.945
80 (osim 803) minus 128	KAPITAL Kapital	113		23.724.274	23.724.274
81	Rezerve iz dobiti	114		10.230.224	8.851.480
82	Revalorizacione rezerve	115		1.147	1.108
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	116		43	43
83	Dobitak	117		513.432	1.378.745
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118		0	0
	UKUPNO KAPITAL (113 + 114 + 115 + 117 - 116 - 118)	119		34.469.034	33.955.564
	UKUPNO PASIVA (112+119)	120		187.668.563	189.261.509
	VANBILANSNE POZICIJE (122 + 123 + 124 + 125 + 126)	121		119.957.718	125.347.800
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za račun trećih lica	122		2.187.353	2.020.512
91 (osim 911 i 916) odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	123		64.141.703	57.519.175
911, 916, 932 odnosno 961, 966 982	Primljena jamstva za obaveze	124		0	0
92, odnosno 97	Derivati	125		1.418.299	2.389.971
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	126		52.210.363	63.418.142

BILANS USPEHA
u periodu od 1.1. do 31.03.2012. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	oznaka za AOP	Broj napom ene1	Tekuća godina (01.01.-31.03.2012)	Prethodna godina (01.01.-31.12.2011)
1	2	3	4	5	6
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA				
70	Prihodi od kamata	201		3.174.612	11.286.403
60	Rashodi od kamata	202		1.589.559	4.688.627
	Dobitak po osnovu kamata (201-202)	203		1.585.053	6.597.776
	Gubitak po osnovu kamata (202-201)	204		-	-
71	Prihodi od naknada i provizija	205		887.506	3.450.028
61	Rashodi od naknada i provizija	206		408.821	1.465.520
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205-206)	207		478.685	1.984.508
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206-205)	208		-	-
720 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	209		-	-
620 manje 720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	210		-	-
721 manje 621	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	211		-	-
621 manje 721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	212		-	-
722 manje 622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	213		-	-
622 minus 722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	214		-	-
723 minus 623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela (učešća)	215		-	-
623 minus 723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	216		-	-
724 minus 624	Neto dobitak po osnovu prodaje stalnih sredstava	217		-	-
624 minus 724	Neto gubitak po osnovu prodaje stalnih sredstava	218		-	-
78-68	Neto prihodi od kursnih razlika	219		-	1.026.438
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	220		6.355.267	-
766	Prihodi od dividendi i učešća	221		-	-
74, 76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	222		7.031	70.554
75 minus 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	223		-	-
65 minus 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224		301.001	2.061.782
63	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	225		602.185	2.189.912
642	Troškovi amortizacije	226		113.792	444.278
64, (osim 642), 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	227		648.075	2.575.071
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	228		7.245.355	10.641.102
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229		786.887	11.519.427

Jedinstveni prospekt za uključenje I emisije obveznica na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d.

	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	230		508.917	1.529.908
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	231		-	-
769-669	NETO DOBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	232		-	-
669-769	NETO GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	233		-	-
	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230-231+232-233)	234		508.917	1.529.908
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231-230+233-232)	235		-	-
850	Porez na dobit	236		-	158.462
861	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	237		6.972	7.299
860	Gubitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	238		2.457	-
	DOBITAK (234-235-236+237-238)	239		513.432	1.378.745
	GUBITAK (235-234+236+238-237)	240		-	
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	241		-	-
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	242		-	368
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	243			

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 31.03.2012.

u hiljadama dinara

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		Tekuća godina (01.01.-31.03.2012)	Prethodna godina (01.01.-31.12.2011)
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	301	4.202.179	14.434.332
1. Prilivi od kamata	302	3.106.300	10.958.499
2. Prilivi od naknada	303	891.523	3.428.439
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	204.356	47.394
4. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	305	-	-
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	306	2.908.671	10.176.226
5. Odlivi po osnovu kamata	307	1.571.731	3.799.152
6. Odlivi po osnovu naknada	308	408.761	1.465.546
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	309	425.889	2.190.098
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	310	140.399	371.406
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	311	361.891	2.350.024
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	312	1.293.508	4.258.106
IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	313	-	-
V Smanjenja plasmana i povećanje uzetih depozita (od 315 do 317)	314	7.775.837	49.753.128
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315	7.775.837	-
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmanima kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	316	-	-
12. Povećanje depozita od banaka i komitenata	317	-	49.753.128
VI Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	318	2.809.494	47.054.151
13. Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	-	46.766.301
14. Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmanima kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	320	634.997	287.850
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321	2.174.497	-
VII Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	322	6.259.851	6.957.083
VIII Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	323	-	-
16. Plaćeni porez na dobit	324	51.599	192.822
17. Isplaćene dividende	325	-	-
IX Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (322 minus 323 minus 324 minus 325)	326	-	6.764.261
X Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	327	-	-

B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		-	-
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 329 do 333)	328	-	29.365
1. Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	329	-	-
2. Prilivi od prodaje udela (učešća)	330	-	-
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331	-	29.365
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332	-	-
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333	-	-
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 335 do 339)	334	22.664	432.792
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	335	-	-
7. Odlivi za kupovinu udela (učešća)	336	-	22.970
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	22.664	409.822
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338	-	-
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339	-	-
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328 minus 334)	340	-	-
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334 minus 328)	341	22.664	403.427
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		-	-
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 342 do 348)	342	565	10.826.996
1. Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	343	-	10.826.819
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344	-	-
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345	-	-
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346	565	177
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347	-	-
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348	-	-
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 350 do 354)	349	9.210.747	10.986.450
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350	-	-
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	351	-	862.299
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352	9.210.747	10.124.151
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353	-	-
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354	-	-
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 349)	355	-	-
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (349 minus 342)	356	9.210.182	159.454
Č. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 328 plus 342)	357	11.978.581	75.043.821
Č. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349)	358	15.003.175	68.842.441
D. NETO POVEĆANJE GOTOVINE (357 minus 358)	359	-	6.201.380
DŽ. NETO SMANJENJE GOTOVINE (358 minus 357)	360	3.024.594	-
Đ. GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena:)	361	8.922.642	2.467.140
E. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	34.965	254.122
F. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	-	-
G. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363)	364	5.933.013	8.922.642

2.14.5.1 Ako je datum podnošenja Zahteva za odobrenje Prospekta kasniji od 200 dana nakon završetka poslednje revidirane poslovne godine, obavezno je uključiti i finansijske izveštaje, koji mogu biti nerevidirani, a koji obuhvataju najmanje prvih šest meseci poslovne godine

Datum podnošenja Zahteva za odobrenje Prospekta nije kasniji od 200 dana nakon završetka poslednje revidirane poslovne godine, tako da ne postoji obaveza Izdavaoca da uključuje dodatne finansijske izveštaje koji obuhvataju najmanje prvih šest meseci poslovne godine.

2.14.5.2 Sudski, upravni i arbitražni postupci

Do dana objave Prospekta, prema saznanju odgovornih osoba Izdavaoca, Izdavalac (u najmanje prethodnih 12 meseci) nije bio stranka upravnih, sudskih ili arbitražnih postupaka (uključujući i sve postupke koji predstoje ili su nerešeni) koji su mogli imati ili su imali značajan uticaj na finansijski položaj ili profitabilnost Izdavaoca.

2.14.5.3 Značajna promena finansijskog ili tržišnog položaja Izdavaoca

U periodu od datuma poslednjih finansijskih izveštaja nije bilo značajnih promena finansijskog ili tržišnog položaja Izdavaoca.

2.15 DODATNE INFORMACIJE

2.15.1 Podaci o akcijskom kapitalu Izdavaoca

Izdavalac je nejavno akcionarsko društvo, u smislu odredbi Zakona o tržištu kapitala i Zakona o privrednim društvima.

Akcije se vode na emisionom računu Izdavaoca, otvorenom pri Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti sa oznakama:

CFI kod: ESVUFR

ISIN broj: RSSGYBE08225

Na dan 31.12.2010. godine akcijski kapital je bio podeljen na 2.898.023 akcija, koje glase na ime, nominalne vrednosti 4.450,00 RSD po akciji, odnosno, ukupan akcijski kapital Izdavaoca je iznosio 12.896.202.350,00 RSD.

Na dan 31.12.2011. godine akcijski kapital je bio podeljen na 5.331.016 akcija, koje glase na ime, nominalne vrednosti 4.450,00 RSD po akciji, odnosno ukupan akcijski kapital Izdavaoca je iznosio 23.723.021.200,00 RSD.

Akcijski kapital Izdavaoca na dan objave Prospekta iznosi 23.723.021.200,00 RSD i uplaćen je u celosti. Prema podacima Agencije za privredne registre (koja kapital vodi u evrima), upisan i uplaćen akcijski kapital iskazan je kako sledi:

upisani novčani kapital Izdavaoca na dan sastavljanja ovog Prospekta je:

EUR 44,999,991.28

EUR 59,999,983.02

EUR 157,731,069.33

uplaćeni novčani kapital Izdavaoca na dan sastavljanja ovog Prospekta je:

EUR 157,731,069.33 uplaćen na dan 30.08.2007

EUR 44,999,991.28 uplaćen na dan 21.03.2011

EUR 59,999,983.02 uplaćen na dan 23.12.2011

Izdavalac je imao osam emisija akcija, od kojih su samo u prvoj osnivačkoj emisiji akcija učestvovala dva njegova osnivača - akcionara, manjinski Genebanque S.A. Francuska i većinski Societe Generale S.A. Francuska. Većinski akcionar Societe Generale S.A. Francuska je do dana sastavljanja ovog Prospekta izvršio još sedam dokapitalizacija.

U poslednje dve poslovne godine, izvršene su ukupno dve dokapitalizacije:

Osma dokapitalizacija je sprovedena 23.12.2011. godine, u ukupnoj vrednosti 6.183.742.250,00 dinara, emitovanjem 1.389.605 komada običnih akcija, nominalne vrednosti 4.450,00 dinara (iskazano u evrima kod Agencije za privredne registre EUR 59,999,983.02)

Sedma dokapitalizacija je sprovedena 21.03.2011. godine, u ukupnoj vrednosti 4.643.076.600,00 dinara, emitovanjem 1.043.388 komada običnih akcija, nominalne vrednosti 4.450,00 dinara (iskazano u evrima kod Agencije za privredne registre EUR 44,999,991.28)

2.15.2 Opis delatnosti Izdavaoca uz navođenje članova Osnivačkog akta kojima je to regulisano

Skupština Izdavaoca je na sednici održanoj dana 25. maja 2012. godine usvojila Izmene i dopune Ugovora o osnivanju radi usaglašavanja sa Zakonom o privrednim društvima na koje je Narodna Banka Srbije dala saglasnost shodno odredbama Zakona o bankama i relevantnim podzakonskim propisima, kao i prečišćen tekst Ugovora o osnivanju.

Članom 6. Ugovora o osnivanju definisano je da Izdavalac obavlja sledeće poslove u skladu sa Zakonom:

1. depozitne poslove (primanje i polaganje depozita);
2. kreditne poslove (davanje i uzimanje kredita);
3. devizne, devizno-valutne i menjačke poslove;
4. poslove platnog prometa;
5. izdavanje platnih kartica;
6. poslove sa hartijama od vrednosti (izdavanje hartija od vrednosti, poslovi kastodi banke i dr.);
7. brokersko-dilerske poslove;
8. izdavanje garancija, avala i drugih oblika jemstva (garancijski posao);
9. kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr.);
10. poslove zastupanja u osiguranju na osnovu prethodne saglasnosti Narodne banke Srbije;
11. poslove za koje je ovlašćena Zakonom.

Pored poslova navedenih u članu 6., članom 7. istog Ugovora definišu se i sledeći poslovi koje Izdavalac može da vrši:

- o držanje i iznajmljivanje sefova;
- o operacije sa zlatom u skladu sa Zakonom, prijem i čuvanje predmeta od zlata i drugih dragocenih metala, kao i nakita i drugih vrednih predmeta;
- o u ime i za račun članova Societe Generale Grupe obavlja sve aktivnosti vezane za odobravanje i praćenje otplate zajmova;
- o pružanje usluga članovima Societe Generale Grupe, u oblasti informacionih tehnologija, marketinških, pravnih, administrativnih i drugih sporednih usluga angažovanjem kadrovskih i tehničko-tehnoloških resursa Izdavaoca;
- o pružanje usluga savetovanja i posredovanja pri kupovini ili prodaji kapitala,

kao i druge poslove čija je priroda srodna ili povezana sa poslovima iz člana 6. u skladu sa Osnivačkim aktom, Statutom i odlukama nadležnih organa Izdavaoca.

Članom 8. je dalje definisano da Izdavalac može vršiti poslove u svoje ime i za svoj račun, u svoje ime i za tuđi račun, i u ime i za račun trećih lica, u skladu sa propisima.

2.16 ZNAČAJNI UGOVORI

Izdavalac nema sklopljene ugovore sa trećim licima koji mogu uticati na njegovu sposobnost da ispunjava obaveze prema zakonitim imaćima izdatih dužničkih hartija od vrednosti.

2.17 INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA

U Prospekt nije uključeno mišljenje niti Izveštaj koji je samostalno izradila treća osoba, izuzev revizorskih mišljenja na godišnje i konsolidovane finansijske izveštaje prikazane u tački 2.14 ovog Prospekta.

2.18 DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID

Za sve vreme važenja Prospekta, potencijalnim investitorima će, u cilju informisanja, biti dostupni sledeći dokumenti:

- Revidirani godišnji finansijski izveštaji i revidirani konsolidovani finansijskih izveštaji Izdavaoca za dve poslednje godine (2010 i 2011 godina)
- Statut i Ugovor o osnivanju Izdavaoca

u elektronskom formatu, na internet prezentaciji Izdavaoca: www.societegenerale.rs, kao i u poslovnim prostorijama Izdavaoca, na adresi: Bulevar Zorana Đinđića 50a/b, 11070 Novi Beograd, Srbija, svakog radnog dana u vremenu od 10:00 do 15:00 časova.

2.19 U SLUČAJU DA NEKO LICE GARANTUJE ZA OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI (GARANT)

Ne postoje dodatne garancije trećih lica za obaveze po osnovu emitovanih dužničkih hartija od vrednosti od strane Izdavaoca.

3. INFORMACIJE O HARTIJI OD VREDNOSTI

3.1 ODGOVORNA LICA

Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u ovom Prospektu, podaci o njima, kao i njihova potpisana izjava, navedeni su u tački 1.6 i 2.1 ovog Prospekta.

3.2 FAKTORI RIZIKA U VEZI SA HARTIJOM OD VREDNOSTI KOJA SE UKLJUČUJE U TRGOVANJE

U tački 3.2 Prospekta navode se osnovni faktori rizika u vezi sa dužničkom hartijom od vrednosti koju Izdavalac, na osnovu ovog Prospekta, želi da uključi u trgovanje na odabrani segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd.

Rizik procene

Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procene i/ili na bazi profesionalnih saveta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica u potpunosti u skladu sa njegovim finansijskim potrebama, idejama i ciljevima, odnosno da li je to odgovarajuća i prihvatljiva investicija.

Potencijalni investitor ne može se oslanjati na Izdavaoca ili drugo lice povezano sa Izdavaocem u vezi donošenja konačne odluke o sticanju izdatih obveznica.

Procena investicione prihvatljivosti

Svaki potencijalni investitor u jednu ovakvu dužničku hartiju od vrednosti mora da odluči o prihvatljivosti investicije u svetlu sopstvenih okolnosti. Svaki potencijalni investitor treba da:

- (i) ima dovoljno znanja i iskustva da izvrši odgovarajuću procenu obveznica, prednosti i rizika investiranja u obveznice i relevantnih informacija koje su unete ili priložene u sklopu Prospekta ili u sklopu bilo koje dopune Prospekta;
- (ii) da ima pristup, kao i poznavanje odgovarajućih analitičkih alata za procenu, u kontekstu svoje finansijske situacije, investicije u relevantne obveznice kao i uticaj koji će ovakve obveznice imati na njegov ukupan investicioni portfolio;
- (iii) da ima dovoljno finansijskih sredstava i likvidnosti da snosi sve rizike investiranja u obveznice.
- (iv) da je sposoban da proceni (sam ili uz pomoć finansijskog savetnika) moguća buduća makro ekonomska kretanja (scenarija), kretanje kamatne stope i druge faktore koji mogu uticati na njegovu investiciju i njegovu sposobnost da prihvati dati rizik.

Obveznice se mogu kupiti sa ciljem disperzije rizika ili poboljšanja prinosa ukupnog portfelja. Potencijalni investitori trebalo bi da procene uticaj mogućih promena tržišnih uslova, kao i efekte tih promena na vrednost obveznice;

Poreski rizik

Potencijalni vlasnici obveznica treba da budu svesni da mogu biti u obavezi da plate porez ili druge dažbine u skladu sa zakonima i praksom Republike Srbije. Potencijalni investitori se savetuju da se ne oslanjaju na poreski rezime sadržan u ovom Prospektu, već da konsultuju svog poreskog savetnika o poreskim obavezama u vezi sa sticanjem, držanjem, prodajom i reotkupom emitovanih obveznica.

Nedostatak pravnog i poreskog saveta

Svaki potencijalni investitor treba da konsultuje svoje savetnike vezano za pravne, poreske i druge aspekte povezane sa ulaganjem u obveznice. Efektivan prinos koji nose obveznice može biti umanjen zbog poreza i transakcionih troškova, kao i zbog budućih promena poreske politike.

Porez po odbitku

Ukoliko vlasnici obveznica u bilo kom trenutku usled promena lokalne regulative postanu obveznici plaćanja poreza po odbitku ili bilo kojih drugih poreza, Izdavalac neće vršiti dodatne isplate. Stoga, gore navedeni rizik snose zakoniti imaoци obveznica;

Rizik promene zakonske regulative

Izdavalac ne preuzima odgovornost za zakonitost sticanja obveznica od strane potencijalnih investitora, bilo u smislu važeće regulative u mestu njegovog osnivanja ili mestu poslovanja (ukoliko je to mesto različito), bilo u

smislu usklađenosti samog investitora sa bilo kojim zakonom, pravilom ili politikom koju je ovaj dužan da poštuje i primenjuje.

Odredbe i uslovi za izdavanje obveznica su definisani na osnovu trenutno važećih zakona Republike Srbije, na dan izdavanja Prospekta. Nikakva garancija se ne može dati u pogledu uticaja bilo kakve sudske odluke, odnosno promene u srpskom zakonu ili administrativnoj praksi nakon izdavanja ovog Prospekta.

Narodna banke Srbije je 2011. godine donela novu Uredbu o adekvatnosti kapitala koja je stupila na snagu 31. decembra 2011. i koja propisuje kapitalne zahteve koji važe za kreditne institucije u Srbiji.

Primena ove Uredbe je unela suštinske promene u sadašnjem sistemu kapitalnih zahteva, prudencijalnom nadzoru i sistemu upravljanja rizicima. Implementacija novih zahteva Narodne banke Srbije može da utiče na procenu rizika ulaganja u obveznice kod pojedinih investitora, ako su oni obuhvaćeni novim smernicama iz Uredbe o zahtevima u pogledu kapitala. Shodno tome, zainteresovani investitori bi trebalo da konsultuju svoje savetnike kako bi se upoznali sa posledicama i efektima koje primena ove Uredbe može imati na njih;

Rizik strukture konkretne emisije obveznica

Izdane obveznice mogu imati karakteristike koje predstavljaju specifičan rizik za investitore - poput varijabilne kamatne stope, gde niko ne može garantovati za pravac kretanja varijabilnog dela ove stope, kod koga je osnov za utvrđivanje zvanična vrednost Referentne kamatne stope Narodne banke Srbije na unapred definisani dan;

Rizik tržišne vrednosti obveznica

Tržišna vrednost je ocenjeni novčani iznos za koji imovina može biti razmenjena na određeni datum, u transakciji između zainteresovanog kupca i zainteresovanog prodavca, pod objektivnim uslovima, pri čemu obe strane deluju bez prinude. Tržišna vrednost obveznica može imati manje ili više volatilni karakter, pod uticajem promene tržišnih kamatnih stopa. Promena tržišnih kamatnih stopa uporedivih finansijskih instrumenata inverzno utiče na kretanje tržišne vrednosti obveznice. Kada je tržišna kamatna stopa viša od kuponske, obveznice se prodaju po ceni koja je niža od nominalne vrednosti, odnosno investitor ostvaruje kapitalni gubitak. Za investitora koji planira da obveznicu drži do roka dospeća, promene tržišnih kamatnih stopa u okviru tog perioda ne izazivaju gubitke.

Na tržišnu vrednost obveznica mogu da utiču i brojni drugi faktori poput kreditne sposobnosti Izdavaoca, cikličnosti sektora u kome posluje, politika Centralne banke, ali i uticaj ekonomskih, finansijskih i političkih događanja u Republici Srbiji i okruženju;

Rizik reinvestiranja

Kod obveznice novčani tok je komponovan na način da Izdavalac kamatu isplaćuje tromesečno, na unapred utvrđene datume. Prinos koji ostvari po osnovu isplaćene kamate, investitor će želeći da reinvestira. Rizik investitora da ostvareni prihod od kamate / glavnice neće moći da reinvestira uz jednaku stopu kao i početno ulaganje predstavlja rizik reinvestiranja. Svaki pad tržišnih kamatnih stopa, povećava verovatnoću nastanka ovog rizika, jer investitor neće biti u mogućnosti da na tržištu, za isti nivo rizika opet nađe isti prinos. U suprotnom slučaju, rast kamatnih stopa će dovesti do pada cene tj. tržišne vrednosti obveznice, ali će isto tako omogućiti reinvestiranje po većoj stopi što bi trebalo (u celini ili delimično) da nadoknadi kapitalni gubitak;

Rizik likvidnosti

Iako Izdavalac planira da podnese zahtev za uključenje u trgovanje obveznica na odabranom segmentu regulisanog tržišta Beogradske berze, ne postoji garancija da će se aktivno trgovanje razviti.

Hronična nelikvidnost i mali obimi trgovanja ostaju i dalje osnovna slabost Beogradske berze. Ukupna tržišna kapitalizacija Beogradske berze se na kraju juna kretala između EUR 6,2 i 6,3 milijardi. Berzanski indeksi BELEX15 i BELEXline karakteriše opadajući trend u poslednja tri meseca.

Potencijalni vlasnici obveznica moraju biti svesni preovladavajućih uslova na međunarodnom tržištu dužničkih hartija od vrednosti, na kojima je prisutan trend nedostatka likvidnosti u trgovanju instrumentima koji su slični obveznicama koja se uključuje u trgovanje na regulisanom tržištu. Takav nedostatak likvidnosti može da dovede da investitori imaju gubitke na obveznicama u sekundarnoj trgovini. Izdavalac ne može predvideti da li će ove okolnosti promeniti i da li će, ako dodje do promene, tržište obveznica i drugih dužničkih hartija od vrednosti u tom trenutku biti likvidnije;

Rizik inflacije

Rizik inflacije je verovatnoća da će u toku dospeća obveznice kretanje inflacije manje ili više odstupiti od očekivanog, odnosno projektovanog nivoa, na način koji ugrožava realni prinos investitora. Obveznice sa dužim rokovima dospeća nose sa sobom i veći rizik od inflacije;

Valutni rizik

Obveznice se emituju u dinarima, bez zaštitne valutne klauzule. Valutni rizik ili rizik promene deviznog kursa je verovatnoća promene deviznog kursa jedne valute u odnosu na drugu valutu u trenutku primanja novčanog toka.

Ovaj rizik je prisutan ukoliko se investitor odluči da ulaže u obveznicu koja je denominovana u valuti koja se razlikuje od valute u kojoj je izražen ostatak njegove imovine.

3.3 KLJUČNE INFORMACIJE

3.3.1 Interesi pravnih/fizičkih osoba u vezi sa izdavanjem

Osim interesa Izdavaoca za prikupljanjem sredstava izdavanjem dugoročnih dinarskih obveznica iz razloga opisanih u poglavlju 3.3.2 ovog Prospekta, nema interesa drugih pravnih ili fizičkih lica u vezi s izdavanjem ovih dužničkih hartija.

3.3.2 Razlozi za ponudu i namena sredstava

Prikupljanjem sredstava putem emisije obveznica, Izdavalac je želeo da proširi i dodatno diversifikuje izvore sredstava koje koristi u svom redovnom poslovanju, kao i da obezbedi dugoročna i stabilna dinarska sredstva koja će moći da koristi upravo za dinarske plasmane.

Želja Izdavaoca je takodje da podrži razvoj tržišta kapitala u Republici Srbiji, kao i da doprinese procesu „dinarizacije“ finansijskog sistema.

Sredstva prikupljena izdavanjem obveznica koriste se u redovnom poslovanju Izdavaoca.

Ukupni troškovi uključanja u trgovanje neće biti značajni. Procenjuje se da ukupni troškovi uključanja na regulisano tržište (koji ne uključuju trošak rada zaposlenih kod Izdavaoca koji su učestvovali u pripremi izdavanja i uključanja obveznica na regulisano tržište) neće preći 4.000.000,00 dinara.

3.4 INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VREDNOSTI KOJE ĆE BITI UKLJUČENE U TRGOVANJE

3.4.1 Opis vrste i klase hartija od vrednosti koje su predmet uključanja u trgovanje, sa CFI kodom i ISIN brojem, i valuta u kojoj su izdate

Hartije od vrednosti koje su predmet uključanja u trgovanje su negarantovane, neograničeno prenosive, dugoročne dužničke hartije od vrednosti, emitovane u dematerijalizovanom obliku i registrovane na ime u Centralnom registru, depo i kliring hartija od vrednosti.

Kamatna stopa je varijabilna, a isplata glavnice je na dan dospeća, uz datu mogućnost imaoima da zahtevaju isplatu i pre dana dospeća, po unapred utvrđenim uslovima (Put klauzula).

Valuta u kojoj su izdate ove obveznice je srpski dinar (skraćeno RSD), bez dodatnih zaštitnih valutnih klauzula.

Nominalna vrednost jedne obveznice je 1.000,00 dinara.

Obveznice su bliže određene CFI kodom DBVUCR i ISIN brojem RSSGYBD50906 koje im je prilikom registracije dodelio Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti.

3.4.2 Položaj hartija od vrednosti koje su predmet uključanja u trgovanje

Obveznice su u primarnoj prodaji izdate u skladu sa članom 12., stav 1. tačka 1) Zakona o tržištu kapitala, bez obaveze objavljivanja prospekta, i bile su namenjene unapred određenim kvalifikovanim investitorima.

Obaveze Izdavaoca po osnovu izdatih obveznica predstavljaju neosigurane, direktne i međusobno ravnopravne obaveze Izdavaoca.

3.4.3 Opis prava koje daju hartija od vrednosti, eventualna ograničenja tih prava, kao i postupak za izvršavanje tih prava

Obveznice daju **pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu kamate.**

Dospela kamata / glavnica će se isplaćivati preko Centralnog registra. Plaćanje obračunatih obaveza (glavnice i dospеле kamate) vršiče se u dinarima, najkasnije u roku od 3 (tri) radna dana od datuma dospeća. Ukoliko je dan dospeća kamate / glavnice neradni dan, rok za isplatu će se računati od prvog sledećeg radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Centralnog registra, poslovnih banaka u Republici Srbiji i finansijskog tržišta.

Zakoniti imalac će snositi troškove obračuna i isplate kamate i glavnice koji, u skladu sa Pravilnikom o tarifi Centralnog registra padaju na njegov teret.

Izvod iz Pravila poslovanja Centralnog registra, depo i kliring hartija od vrednosti

„Član Centralnog registra - korporativni agent/agent emisije izdavaoca je u obavezi da preko korisničke aplikacije Centralnog registra inicira isplatu dužničkih finansijskih instrumenata odnosno kamatnih kupona ili anuiteta i verifikuje podatke za isplatu u skladu sa odlukom i zahtevom izdavaoca, a na način propisan Korisničkim uputstvom Centralnog registra. Na osnovu unete potvrde isplate i izvršene uplate novčanih sredstava, Centralni registar formira elektronske poruke koje prosleđuje članovima Centralnog registra koji vode račune finansijskih instrumenata zakonitih imalaca, odnosno članovima koji vode novčane račune zakonitih imalaca finansijskih instrumenata, u skladu sa zahtevom za isplatu finansijskih instrumenata i kamatnih kupona. Članovi Centralnog registra su u obavezi da potvrde dobijene elektronske poruke. Isplata kamatnih kupona ili anuiteta vrši se prenosom novčanih sredstava na račune članova Centralnog registra kod kojih se vode računi finansijskih instrumenata zakonitih imalaca koji vrše prenos na novčane račune zakonitih imalaca.“

Vlasnici obveznica takođe imaju **pravo na isplatu zatezne kamate** u slučaju kašnjenja Izdavaoca sa isplatom kamata ili glavnice. Zatezna kamata se obračunava za period docnije u isplati kamate i/ili glavnice, po stopi određenoj važećim Zakonom o visini stope zatezne kamate.

Formula za obračun zatezne kamate:

$$Kz = (A * p * n) / 360$$

gde oznake imaju sledeće značenje:

Kz – iznos zatezne kamate

A – dospela kamata i/ili glavnica koja nije isplaćena na vreme

p – stopa zakonske zatezne kamate (u %)

n – stvarni broj dana kašnjenja

Zakoniti imalac obveznica ima **pravo na isplatu glavnice pre konačnog roka dospeća** obveznice, aktiviranjem “Put klauzule”. Pravo aktiviranja “Put klauzule” zakoniti imalac obveznice ima samo na unapred utvrđeni datum.

Datumi dospeća po osnovu aktiviranja “Put klauzule” su:

- 23.04.2013. godine i

- 23.04.2014. godine.

U slučaju da se odluči da iskoristi svoje pravo po ovom osnovu, zakoniti imalac je obavezan da o nameri aktiviranja “Put klauzule” pismeno obavesti Izdavaoca najmanje 30 (trideset) dana pre datuma kada je prevremeni otkup moguć, odnosno najkasnije do:

- 24.03.2013. godine i

- 24.03.2014. godine.

Izdavalac će na dan prevremenog otkupa izmiriti obavezu isplate glavnice, bez umanjenja nominalne vrednosti glavnice. U slučaju prevremenog otkupa, Izdavalac će zakonitom imaoću za poslednja tri meseca isplatiti umanjenu dospelu kamatu, obračunatu na način opisan u tački 3.4.4 ovog Prospekta.

Obveznice su slobodno prenosive te vlasnik obveznice ima **pravo raspolaganja obveznicama**, uključujući i zasnivanje **založnog prava**.

Zakoniti imalac ima i **pravo na ravnopravan tretman** u odnosu na ostale investitore od strane Izdavaoca.

3.4.4 Kamatna stopa

a) navesti osnove određivanja kamatne stope, kao i način na koji su osnova i kamatna stopa povezani

Kamata se obračunava u tromesečnim kamatnim periodima, prema sledećoj tabeli:

Tabela 1 – Kamatni periodi

Redni broj	Kamatni period		
	Od datuma, uključujući i dan	Do datuma, ne uključujući dan	Broj dana
1	03.05.2012.	23.07.2012.	81
2	23.07.2012.	23.10.2012.	92
3	23.10.2012.	23.01.2013.	92
4	23.01.2013.	23.04.2013.	90
5	23.04.2013.	23.07.2013.	91
6	23.07.2013.	23.10.2013.	92
7	23.10.2013.	23.01.2014.	92
8	23.01.2014.	23.04.2014.	90
9	23.04.2014.	23.07.2014.	91
10	23.07.2014.	23.10.2014.	92
11	23.10.2014.	23.01.2015.	92
12	23.01.2015.	23.04.2015.	90

Kamatna stopa na obveznice je promenljiva, i sastoji se od varijabilnog i fiksnog dela.

Osnova za utvrđivanje varijabilnog dela kamatne stope za svaki pojedinačni kamatni period je zvanična vrednost Referentne kamatne stope koju Narodna banka Srbije objavljuje na svojoj Internet prezentaciji a koja je u momentu donošenja Odluke Izdavaoca definisana kao dvonedeljna Referentna kamatna stopa na unapred definisani dan za svaki kamatni period prema sledećoj tabeli:

Tabela 2 – Datumi utvrđivanja Referentne kamatne stope

Redni broj	Kamatni period		Datum utvrđivanja zvanične vrednosti Referentne kamatne stope za kamatni period
	Od datuma, uključujući i dan	Do datuma, ne uključujući dan	
1	03.05.2012.	23.07.2012.	03.05.2012.
2	23.07.2012.	23.10.2012.	22.07.2012.
3	23.10.2012.	23.01.2013.	22.10.2012.
4	23.01.2013.	23.04.2013.	22.01.2013.
5	23.04.2013.	23.07.2013.	22.04.2013.
6	23.07.2013.	23.10.2013.	22.07.2013.
7	23.10.2013.	23.01.2014.	22.10.2013.
8	23.01.2014.	23.04.2014.	22.01.2014.
9	23.04.2014.	23.07.2014.	22.04.2014.
10	23.07.2014.	23.10.2014.	22.07.2014.
11	23.10.2014.	23.01.2015.	22.10.2014.
12	23.01.2015.	23.04.2015.	22.01.2015.

Pod Referentnom kamatnom stopom Narodne banke Srbije smatra se kamatna stopa koju Narodna banka Srbije utvrđuje svojim odlukama i objavljuje na Internet prezentaciji Narodne banke Srbije kao zvaničnu Referentnu kamatnu stopu, na osnovu koje se obračunava varijabilni deo kamatne stope na datume utvrđivanja iz Tabele 2. datoj u Tački 3.4.4 ovog Prospekta.

U slučaju izmene perioda na koji se odnosi Referentna kamatna stopa Narodne banke Srbije, za obračun varijabilnog dela kamatne stope za svaki kamatni period primenjivaće se tako utvrđena zvanična Referentna kamatna stopa Narodne banke Srbije.

Izuzetno od prethodnog stava, ukoliko period na koji se Referentna kamatna stopa odnosi bude kraći od dvonedeljnog perioda, varijabilni deo kamatne stope će se sastojati od zvanične vrednosti Referentne kamatne stope važeće na datume utvrđivanja iz Tabele 2. i dodatnog fiksnog dela koji iznosi 0,15% na godišnjem nivou.

Ukoliko se Obveznica drži do dospeća, fiksni deo kamatne stope je nepromenljiv i iznosi 5,25%, na godišnjem nivou.

Formula za obračun visine kamate za kamatni period:

$$Ti = (N * Ki * \text{stvarni broj dana u tromesečnom kamatnom periodu}) / 360$$

gde oznake imaju sledeća značenja:

Ti – iznos tromesečne kamate isplative u dinarima

N – vrednost obveznice izražene u dinarima

Ki – vrednost kamatne stope na godišnjem nivou izračunate na osnovu odgovarajuće formule za dati kamatni period (u %)

Formula za obračun kamatne stope na godišnjem nivou na izdate obveznice (Ki):

$$Ki = \text{Zvanična vrednost Referentne kamatne stope za dati kamatni period} + \frac{5,25\%}{\text{(fiksni deo)}} \\ \text{(varijabilni deo kamatne stope)}$$

Ukoliko period na koji se Referentna kamatna stopa odnosi bude kraći od dvonedeljnog perioda, varijabilni deo kamatne stope će se sastojati od zvanične vrednosti Referentne kamatne stope važeće na datume utvrđivanja iz Tabele 2. i dodatnog fiksnog dela koji iznosi 0,15% na godišnjem nivou.

b) navesti i gde su dostupni podaci o prošlim i budućim promenama osnove za određivanje kamatne stope.

Zvanični podaci i istorijski podaci o visini Referentne kamatne stope Narodne banke Srbije su dostupni na internet prezentaciji Narodne banke Srbije.

Podaci o visini fiksne margine navedeni su u Odluci o izdavanju.

v) opisati tržišni poremećaj koji može uticati na osnov za utvrđivanje kamatne stope

U slučaju problema u realizaciji definisanih ciljeva iz oblasti monetarne politike, Narodna banka Srbije može u okviru mera monetarne politike promeniti visinu i/ili period obračuna Referentne kamatne stope, kao jednog od instrumenata monetarne politike.

g) navesti posebna pravila usklađivanja visine kamatne stope u slučaju vanrednih događaja, ako takva pravila postoje

Obveznice zakonitom imaocu daju pravo na isplatu glavnice i pre isteka roka dospeća obveznica (Put klauzula). Ukoliko se kao vanredni događaj smatra ovakav zahtev investitora, način obračuna i usklađivanja visine kamatne stope je sledeći:

“Put klauzula” se realizuje van regulisanog tržišta na kome će obveznica biti uključena u trgovanje. Na osnovu zahteva za prevremeni otkup, Izdavalac će preko Centralnog registra isplatiti imaocu:

1. glavicu, bez ikakvih umanjenja zbog podnošenja zahteva za prevremeni otkup izdate obveznice;
2. umanjenu kamatu za poslednji kamatni period koji prethodi prevremenom otkupu obveznice u skladu sa ovom Odlukom.

Prilikom obračuna kamatne stope za poslednji kamatni period pre datuma prevremenog otkupa, fiksni deo kamatne stope se umanjuje i to:

- Fiksni deo kamatne stope će iznositi 2,50% ukoliko se „Put klauzula“ aktivira na dan 23.04.2013. godine
- Fiksni deo kamatne stope će iznositi 3,00% ukoliko se „Put klauzula“ aktivira na dan 23.04.2014. godine

Formula za obračun kamatne stope na godišnjem nivou, a za poslednji kamatni period koji prethodi prevremenom otkupu:

$$Ki = \text{Zvanična vrednost Referentne kamatne stope za dati kamatni period} + \frac{2,50\%}{\text{(varijabilni deo kamatne stope)}} / \frac{3,00\%}{\text{(umanjeni fiksni deo u zavisnosti od datuma aktiviranja „Put klauzule“)}} \\ \text{(varijabilni deo kamatne stope)}$$

d) navesti podatke o Agentu za obračun kamate

Obračun i isplatu dospele kamate će vršiti Služba za investicione usluge i aktivnosti Izdavaoca.

e) ako je kamatna stopa hartije od vrednosti zavisna od vrednosti nekog drugog instrumenta, potrebno je prikazati i pojašnjenje uticaja vrednosti i promene vrednosti tog instrumenta na vrednost same hartije od vrednosti, naročito u vanrednim okolnostima

Varijabilni deo kamatne stope zavisi od visine Referentne kamatne stope Narodne banke Srbije koju kao zvaničnu vrednost objavljuje Narodna banka Srbije na svojoj Internet prezentaciji.

Referentna kamatna stopa je instrument monetarne politike Narodne banke Srbije. Ona ima ulogu signalizirajuće kamatne stope u sprovođenju monetarne politike.

Izvršni odbor Narodne banke Srbije periodično donosi odluku o promeni visine Referente kamatne stope.

f) zastarivanje potraživanja po osnovu isplate kamate i glavnice

Zastarevanje potraživanja po osnovu isplate kamate i glavnice je regulisano Zakonom o obligacionim odnosima.

Shodno Članu 261 Zakona o obligacionim odnosima, za zastarelost potraživanja iz hartija od vrednosti važe pravila o zastarelosti iz toga zakona, ukoliko posebnim zakonom nije drugačije određeno.

Kako u Zakonu o tržištu kapitala nema posebne odredbe o roku zastarelosti za ovu vrstu potraživanja, proizilazi da za izdate dužničke hartije od vrednosti treba primeniti opšti rok zastarelosti od pet godina, prema članu 373. Zakona o obligacionim odnosima, kada je reč o glavnici - potraživanju iz hartije, dok pravo na kamatu kao sporedno i povremeno potraživanje zastareva tri godine od dospelosti svakog potraživanja kamate.

3.4.5 Način i metode amortizacije, uključujući i vremenski raspored plaćanja

Isplatu dospele glavnice Izdavalac će izvršiti zakonitom imaoocu obveznice preko Centralnog registra depo i kliring hartija od vrednosti, i to u skladu sa Pravilima i Uputstvima Centralnog registra i po nominalnoj vrijednosti od RSD 1.000,00 za jednu obveznicu.

Ne postoji amortizacioni plan već se celokupni iznos glavnice isplaćuje odjednom na dan dospeća definisan u Odluci o izdavanju, odnosno na dan 23.04.2015. godine. U slučaju da zakoniti imalac odluči da aktivira „Put klauzulu“ i da iskoristi svoje pravo na isplatu glavnice pre konačnog roka dospeća, datumi dospeća za isplatu glavnice su: 23.04.2013. godine i 23.04.2014. godine.

3.4.6 Prinos i opis metoda izračunavanja istog

Nominalna vrednost obveznice iznosi RSD 1.000,00. Obveznice su se u primarnoj prodaji izdavale po emisionoj ceni od RSD 1.000,00, odnosno kupci su platili 100% iznosa nominalne vrednosti obveznice.

Kamatna stopa na Obveznice je promenljiva, i sastoji se od varijabilnog i fiksnog dela. Način obračuna kamatne stope detaljno je objašnjen u tački 3.4.4 ovog Prospekta.

Varijabilni deo kamatne stope jednak je zvaničnoj vrednosti Referentne kamatne stope Narodne banke Srbije na određeni dan, dok je fiksni deo nepromenljiv ukoliko se obveznica drži do dospeća, i iznosi 5.25%.

U skladu sa ovim, prilikom primarne prodaje, obveznica kamatna stopa na izdate obveznice je iznosila 14,75% na godišnjem nivou, i ova kamatna stopa će važiti prilikom obračuna kamate za prvi kamatni period..

Prinos će se u toku trajanja obveznice menjati, u zavisnosti od vrednosti Referentne kamatne stope Narodne banke Srbije, kao i od eventualnog aktiviranja „Put klauzule“ od strane imaooca obveznice.

Isplatu dospele kamate / glavnice, Izdavalac će izvršiti zakonitom imaoocu, odnosno licu koje je vlasnik obveznice na dan dospeća kamate / glavnice. Dan dospeća kamate je dan koji pada na svaki 23. dan u poslednjem mesecu tromesečja za koji se obračunava kamata, a gde se tromesečja računaju prema stvarnom broju dana u svakom kamatnom periodu računajući od poslednjeg dana upisa i uplate obveznica prema Tabeli 1 – Kamatni periodi, datoj u tački 3.4.4 ovog Prospekta. Vlasništvo nad obveznicama utvrdiće se na osnovu jedinstvene evidencije koju vodi Centralni registar, a koja će biti dostavljena Izdavaocu na osnovu njegovog zahteva.

Dospela kamata / glavnica će se isplaćivati preko Centralnog registra. Plaćanje obračunatih obaveza (glavnice i dospele kamate) vršiće se u dinarima, najkasnije u roku od 3 (tri) radna dana od datuma dospeća. Ukoliko je dan dospeća kamate / glavnice neradni dan, rok za isplatu će se računati od prvog sledećeg radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Centralnog registra, poslovnih banaka u Republici Srbiji i finansijskog tržišta.

Zakoniti imalac će snositi troškove obračuna i isplate kamate i glavnice koji, u skladu sa Pravilnikom o tarifi Centralnog registra padaju na njegov teret.

Obaveza Izdavaoca vezano za isplatu kamate ili glavnice biće ispunjena kada Centralni registar, u skladu sa svojim Pravilima i Uputstvima, izvrši prenos novčanih sredstava na račune imalaca obveznica koji imaju pravo na isplatu kamate ili glavnice.

3.4.7 Zastupanje imalaca hartija od vrednosti, odnosno, odredbe o Skupštini imalaca hartija od vrednosti, uključujući i način i uslove donošenja odluka takve Skupštine

Obveznice su izdate kao dužnička hartija od vrednosti, a Odlukom o izdavanju Izdavalac nije predvideo organizovanje Skupštine imaooca obveznica.

Ovo neće imati uticaja na ostvarivanje prava zakonitih imalaca obveznica na isplatu kamata i glavnice, kao i ostalih prava definisanih Odlukom o izdavanju.

3.4.8 U slučaju novih izdanja, podaci o Odlukama na osnovu kojih su hartije od vrednosti izdate ili će biti izdate

Obveznice su izdate u skladu sa Odlukom o izdavanju I emisije obveznica od strane Skupštine Izdavaoca donete dana 23. aprila 2012. godine, kojom se odobrava zaduživanje Izdavaoca na srpskom tržištu kapitala, izdavanjem dugoročnih dinarskih obveznica.

U trenutku izrade ovog Prospekta za uključenje izdatih obveznica na regulisano tržište, ne postoji Odluka Skupštine Izdavaoca o novom zaduživanju na tržištu kapitala, kroz izdavanje novih emisija hartija od vrednosti.

3.4.9 U slučaju novih izdanja, očekivani datum izdanja hartija od vrednosti

U trenutku izrade ovog Prospekta za uključenje izdatih obveznica na regulisano tržište ne postoji Odluka Skupštine Izdavaoca o novom zaduživanju na tržištu kapitala, kroz izdavanje novih emisija hartija od vrednosti.

3.4.10 Opis bilo kakvih ograničenja u vezi slobodne prenosivosti hartija od vrednosti

Zakoniti imalac nema pravo na realizaciju "Put klauzule" ako je nad obveznicama konstituisan bilo kakav teret, ograničenje ili zabrana raspolaganja.

Nema drugih ograničenja u vezi slobodne prenosivosti ovih dužničkih hartija od vrednosti.

3.4.11 Navesti podatke o poreskim obavezama Izdavaoca u vezi sa hartijama od vrednosti

Kratak pregled poreskog tretmana vlasništva nad obveznicama se temelji na zakonima Republike Srbije i drugim propisima koji su na snazi u vreme objavljivanja ovog Prospekta.

Sve eventualne naknadne izmene propisa, tumačenja, sudske i upravne odluke mogu izmeniti ovde navedeno i imati poreske posledice za vlasnika obveznica. Izdavalac neće raditi dopunu Prospekta niti obavestavati vlasnike obveznica o eventualnim naknadnim izmenama propisa.

Svaki budući vlasnik obveznica trebao bi se posavetovati sa poreskim savetnikom o poreskim posledicama koje za njega mogu da proisteknu iz vlasništva ili bilo kakvog raspolaganja obveznicama, uključujući primenljivost i učinak poreskih propisa Republike Srbije i drugih država usled postojanja Ugovora o izbegavanju dvostrukog oporezivanja, kao i moguće izmene i dopune relevantnih poreskih propisa Republike Srbije i sporazuma sa drugim državama, kao i moguće izmene i dopune relevantnih poreskih propisa koje su u toku ili su predložene do dana izdavanja ovog Prospekta te o izmenama i dopunama relevantnih poreskih propisa nakon datuma ovog Prospekta.

Oporezivanje kamata

Odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica, na prihode od kamata koje ostvari nerezidentno pravno lice (imalac obveznica) od rezidentnog pravnog lica (Izdavaoca obveznica) obračunava se i plaća porez po odbitku po stopi od 20% ako međunarodnim ugovorom o izbegavanju dvostrukog oporezivanja nije drugačije uređeno.

Obveznik poreza po odbitku je nerezidentno pravno lice (imalac prihoda od kamate), a isplatilac prihoda (Izdavalac obveznica, rezidentno pravno lice) dužan je da obračuna, obustavi i uplati porez na račun Uprave prihoda u momentu isplate prihoda (kamate), pri čemu je osnovica za obračun poreza bruto prihod koji bi bio isplaćen nerezidentnom pravnom licu da porez nije odbijen od isplaćenog prihoda.

Odredbama Zakona o porezu na dohodak građana, stopa poreza na prihode od kapitala iznosi 10%.

Oporezivanje kapitalne dobiti

Odredbama Zakona o porezu na dohodak građana kapitalnim dobitkom smatra se prihod koji obveznik ostvari prodajom, odnosno drugim prenosom uz naknadu hartija od vrednosti. Stopa poreza na kapitalni dobitak iznosi 10%.

Odredbama Zakona o porezu dobit pravnih lica, kapitalni dobitak uključuje se u oporezivu dobit.

Prihode koje ostvari nerezidenti obveznik od rezidentnog obveznika po osnovu kapitalnih dobitaka obračunava se i plaća porez po stopi od 20%, ako međunarodnim ugovorom o izbegavanju dvostrukog oporezivanja nije drugačije uređeno.

3.5 USLOVI PONUDE

Izdavalac je dužan da napomene da se ovaj Prospekt sastavlja sa ciljem uključanja već izdatih dugoročnih dinarskih obveznica I emisije na Open market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd.

3.5.1 Uslovi, podaci o ponudi, vremenski raspored i postupak prihvata ponude

Izveštaj o ishodu javne ponude Izdavalac je objavio na svojoj internet stranici. Izdavalac je takođe pisanim putem obavestio svakog kvalifikovanog investitora koji je odlučio da učestvuje u javnoj ponudi, o tačnom broju obveznica koje su mu po osnovu upisa i uplate pripale.

Izdavalac je postupak izdavanja i upisa dugoročnih dinarskih obveznica I emisije izvršio u skladu sa članom 12. stav 1. tačka 1) Zakona o tržištu kapitala, bez obaveze objavljivanja prospekta. Poziv za upis i uplatu obveznica je bio upućen unapred odredjenim kvalifikovanim investitorima.

Konačan broj emitovanih i upisanih obveznica iznosi 1.700.000 komada, nominalne vrednosti RSD 1.000,00 po komadu, što daje ukupan obim emisije od 1.7 milijardi dinara.

U skladu sa odredbama člana 35. Zakona o tržištu kapitala, upis i prijem uplate nije moglo vršiti investiciono društvo tj. kreditna institucija koja emituje dužničke hartije od vrednosti, tako da je Izdavalac potpisao Ugovor o saradnji sa Raiffeisen bankom a.d. Beograd, gde su se upis i uplata organizovali.

U periodu trajanja upisa i uplate, ukupno je upisano i uplaćeno 2.841.800 komada obveznica, ili 167,16% od ukupnog obima emisije.

Pošto je upisan veći broj obveznica i uplaćeno više novčanih sredstava nego što iznosi ukupna nominalna vrednost emisije obveznica, u skladu sa Članom 13. Odluke o izdavanju Izdavalac je izvršio proporcionalno smanjenje broja upisanih i uplaćenih obveznica u odnosu na svakog kvalifikovanog investitora do ukupne nominalne vrednosti emisije od 1,7 milijardi dinara, i uz neophodno zaokruživanje broja obveznica na puni broj obveznica koji najpribližnije odgovara učešću svakog od investitora u ukupnom broju upisanih i uplaćenih obveznica.

Nakon završenog upisa i uplate obveznica, Izdavalac je u Centralnom registru depou i kliringu hartija od vrednosti sproveo postupak registracije emisije radi dodele CFI koda i ISIN broja obveznica, kao i upisa emisije na emisioni račun Izdavaoca.

3.5.2 Troškovi koji padaju na teret investitora

U postupku upisa i uplate obveznica investitori nisu imali troškove koji su padali na njihov teret.

Zakoniti imalac će snositi troškove obračuna i isplate kamate i glavnice koji, u skladu sa Pravilnikom o tarifi Centralnog registra, padaju na njegov teret.

Poreski tretman prihoda koji investitori ostvaruju na kupljene obveznice temelji se na zakonima i drugim propisima Republike Srbije i svi zakoniti imaoци obveznica moraju detaljno da se upoznaju sa svojim poreskim obavezama.

3.5.3 Sprovođenje ponude (plasman i pokroviteljstvo)

3.5.3.1 Naziv i adresa institucija koje su sprovele postupak ponude bez obaveze otkupa (plasman) hartija od vrednosti

Služba za investicione usluge i aktivnosti Izdavaoca organizovala je postupak primarne prodaje dužničkih hartija od vrednosti unapred određenim kvalifikovanim investitorima.

Nije bilo pokrovitelja izdavanja obveznica. Sve poslove u vezi sa upisom i uplatom obveznica pre njihovog izdavanja (uključujući i vraćanje više uplaćenih sredstava) organizovao je ili sprovodio sam Izdavalac.

3.5.3.2 Poslovno ime i sedište kreditne i depozitne institucije preko kojih Izdavalac izvršava finansijske obaveze po osnovu ponude

Izdavalac će svoje finansijske obaveze prema investitorima, tj. zakonitim vlasnicima obveznica izmirivati samostalno, preko Centralnog registra, depo i kliring hartija od vrednosti.

3.6 UKLJUČENJE U TRGOVANJE

3.6.1 Navođenje da li će ponuđene hartije od vrednosti biti predmet zahteva za uključenje u trgovanje na regulisano tržište, MTP ili drugim istovetnim tržištima

Obveznice će biti uključene u trgovanje na odabrani segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd, čim se za to stvore neophodni uslovi u skladu sa Pravilnikom o listingu i Pravilima poslovanja Beogradske berze a.d. Beograd.

Skupština Izdavaoca je dana 12.07.2012. godine usvojila i Odluku o o uključanju dugoročnih dinarskih obveznica I emisije na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd.

Izdavalac će najkasnije u roku od 15 dana od dana prijema Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o odobrenju objavljivanja Prospekta podneti zahtev za uključenje u trgovanje obveznica na Open Market segment regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd.

Nakon uključjenja u trgovanje na Open Market segment regulisanog tržišta, obveznicama će se trgovati po ukupnoj ceni koja obuhvata i kamatu stečenu od prvog dana tekućeg kamatnog perioda pa do dana trgovanja. Cena obveznice će se izražavati u procentualnom iznosu od nominalne vrednosti, a kliring i saldiranje će se vršiti po ceni po kojoj se trgovalo.

U skladu sa Pravilima poslovanja Beogradske berze a.d. Beograd, uslovi koje hartija treba da ispuni, kako bi se njom trgovalo na Open Market segmentu regulisanog tržišta su sledeći:

Član 64. Pravila poslovanja Beogradske berze definiše uslove koje Izdavalac mora da ispuni kako bi izdate hartije od vrednosti uključio na Open Market:

(1) Da nad Izdavaocem nije otvoren postupak stečaja ili likvidacije;

(2) Alternativno najmanje:

- a) 300.000 EUR- iznos trajnog kapitala, odnosno knjigovodstvena vrednost kapitala prema finansijskim izveštajima iz poslednjeg obračunskog perioda koji prethodi podnošenju zahteva iz člana 61. ovih Pravila ili iznos tržišne kapitalizacije akcija kojima se trguje na drugom segmentu regulisanog tržišta, odnosno MTP, ili
- b) 15% akcija distribuirano u javnosti (free float).

Izdavalac ispunjava potrebne uslove definisane Članom 64. Pravila poslovanja Beogradske berze a.d. Beograd.

Beogradska berza a.d. Beograd je dana 05.07.2012. godine izdala Potvrdu broj 03-8310-03/1 o o spremnosti Berze da uključi hartiju od vrednosti na segment regulisanog tržišta, odnosno MTP Belex.

3.6.2 Podaci o hartijama od vrednosti iste vrste, koje je Izdavalac već izdao i uključio u trgovanje

Izdavalac nije ranije izdavao hartije od vrednosti iste vrste kao ove koje želi da uključi u trgovanje na Open Market segmentu regulisanog tržišta Beogradske berze a.d. Beograd.

3.6.3 Pojednosti o licima koja su se obavezala da će delovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, obezbeđujući likvidnost pomoću ponuđene i tražene cene i opis osnovnih uslova i preuzetih obaveza

Ne postoje lica koja će delovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, i na taj način obezbeđivati likvidnost ponudjene i tražene cene. Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno, i obim trgovanja će zavistiti od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

3.7 DODATNE INFORMACIJE

Izdavalac u vezi sa izdavanjem dužničkih hartija od vrednosti nije koristio savetodavne usluge trećih lica. U Prospekt nije uključeno mišljenje ili izveštaj koje je samostalno izradilo treće lice, kome je priznat status stručnjaka u nekoj oblasti.

Osim prikazanih revidiranih godišnjih i konsolidovanih finansijskih izveštaja, ne postoje dodatni izveštaji ili dokumenta koja su pregledana ili revidirana od strane ovlašćenih revizora.

Izdate dužničke hartije od vrednosti nisu rangirane od strane Agencije ili neke druge institucije nadležne za rejting, samostalno ili u saradnji sa Izdavaocem.