

**CRNOGORSKA KOMERCIJALNA
BANKA A.D., PODGORICA**

**Finansijski iskazi
31. decembar 2011. godine
i Izvještaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 2
FINANSIJSKI ISKAZI	
Iskaz o ukupnom rezultatu	3
Iskaz o finansijskoj poziciji	4
Iskaz o promjenama na kapitalu	5
Iskaz o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske iskaze	7 - 34

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Odboru direktora i akcionaru Crnogorske komercijalne banke A.D., Podgorica

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Crnogorske komercijalne banke A.D., Podgorica (u daljem tekstu „Banka“), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući iskaz o ukupnom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske iskaze.

Odgovornost rukovodstva za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, kao i za interne kontrole koje smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih iskaza koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim iskazima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski iskazi ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim iskazima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim iskazima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih iskaza u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Banke. Revizija takođe uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnijih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih iskaza.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski iskazi Crnogorske komercijalne banke A.D., Podgorica na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine, su sastavljeni, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

(nastavlja se)

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Odboru direktora i akcionarima
Crnogorske komercijalne banke A.D., Podgorica (nastavak)

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na napomene 23. i 32. uz finansijske iskaze u kojima je objelodanjeno da je Banka dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim limitima shodno Zakonu o bankama. Na dan 31. decembra 2011. godine jedan pokazatelj nije bio usklađen sa propisanim limitima. Do datuma izdavanja ovih finansijskih iskaza, rukovodstvo Banke je usaglasilo pristup za otklanjanje navedene neusaglašenosti sa Centralnom bankom Crne Gore, a donošenje relevantnih formalnih odluka je u toku.

Naše mišljenje nije modifikovano po gore navedenom pitanju.



Deloitte d.o.o.
Podgorica
2. april 2012. godine

Žarko Mionić, Ovlašćeni revizor
(Licenca broj 062, izdata 10. marta 2011. godine)

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine
(U hiljadama EUR)

	Napomene	2011.	2010.
Prihodi od kamata	3.1, 4a	38,679	55,318
Rashodi kamata	3.1, 4b	<u>(22,581)</u>	<u>(28,688)</u>
Neto prihodi od kamata		16,098	26,630
Troškovi za gubitke, neto	3.6, 5a	<u>(47,371)</u>	<u>(60,727)</u>
Neto rashodi		(31,273)	(34,097)
Prihodi od naknada	3.1, 6a	14,992	16,151
Rashodi naknada	3.1, 6b	<u>(5,355)</u>	<u>(5,151)</u>
Neto prihodi od naknada		9,637	11,000
NETO RASHODI KAMATA I NAKNADA		(21,636)	(23,097)
Ostali prihodi, neto	7	2,575	362
Opšti troškovi	8	<u>(22,151)</u>	<u>(21,734)</u>
NETO RASHODI PRIJE VANREDNIH STAVKI		<u>(41,212)</u>	<u>(44,469)</u>
Vanredni prihodi	5	22,730	90
Vanredni rashodi		<u>(561)</u>	<u>(1,594)</u>
		22,169	(1,504)
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(19,043)	(45,973)
Odloženi poreski rashod, neto	3.3, 9	<u>-</u>	<u>-</u>
NETO GUBITAK		<u><u>(19,043)</u></u>	<u><u>(45,973)</u></u>

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Ovi finansijski iskazi su usvojeni od strane Odbora direktora Crnogorske komercijalne banke A.D., Podgorica.

Potpisano u ime Crnogorske komercijalne banke A.D., Podgorica:

Szabolcs Horvath
Glavni izvršni direktor

Attila Kozsik
Zamjenik glavnog izvršnog direktora

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
Na dan 31. decembra 2011. godine
(U hiljadama EUR)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi kod depozitnih institucija	3.4, 10	304,919	257,265
Kreditni i poslovi lizinga	3.5, 11	339,753	485,883
Minus: Rezerve za kreditne gubitke	3.6, 11	(27,504)	(72,748)
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelosti	3.8, 12	17,242	18,294
Faktoring i forfeting	13	21,825	-
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	3.9, 14	13,943	14,462
Stečena aktiva	3.11, 15	42	42
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica	3.7, 16	1,191	1,718
Ostala aktiva	17	29,296	20,342
Minus: Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu	17	(14,999)	(7,156)
Ukupno aktiva		<u>685,708</u>	<u>718,102</u>
PASIVA			
Depoziti	18	553,195	566,750
Obaveze po osnovu kastodi poslova		755	-
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	19	35,957	44,495
Obaveze prema Vladi	20	13,346	15,432
Ostale obaveze	21	15,334	14,262
Rezerve za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	3.6, 22	1,036	2,036
Subordinisani dug		27,000	27,000
Ukupne obaveze		<u>646,623</u>	<u>669,975</u>
KAPITAL			
Akcijski kapital	23	106,876	96,876
Revalorizacione rezerve		921	920
Akumulirani gubitak		(68,712)	(49,669)
Ukupno kapital		<u>39,085</u>	<u>48,127</u>
Ukupno pasiva		<u>685,708</u>	<u>718,102</u>
VANBILANSNA EVIDENCIJA	24	<u>3,804,018</u>	<u>3,869,172</u>

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine
(U hiljadama EUR)

	Akcijski kapital	Revalorizacione rezerve	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	61,876	915	(3,696)	59,095
Emisija akcija	35,000	-	-	35,000
Povećanje fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	5	-	5
Gubitak tekuće godine	-	-	(45,973)	(45,973)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	96,876	920	(49,669)	48,127
Stanje na dan 1. januara 2011. godine	96,876	920	(49,669)	48,127
Emisija akcija	10,000	-	-	10,000
Povećanje fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	1	-	1
Gubitak tekuće godine	-	-	(19,043)	(19,043)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	106,876	921	(68,712)	39,085

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine
(U hiljadama EUR)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Primljene kamate i naknade		38,394	75,834
Ostali prilivi		2,443	50
Plaćene kamate i naknade		(27,619)	(33,751)
Plaćanja zaposlenima i dobavljačima		(18,560)	(22,267)
<i>Neto (odliv)/priliv gotovine prije promjena poslovne aktive i pasive</i>		(5,342)	19,866
Promjena poslovne aktive i obaveza			
Smanjenje plasmana komitentima, neto		74,955	135,227
(Povećanje)/Smanjenje ostale aktive		(1,248)	12,996
Smanjenje/(Povećanje) hartija od vrijednosti		649	(614)
Smanjenje depozita komitenata		(13,555)	(46,337)
<i>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		55,459	121,138
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Nabavka opreme i nematerijalnih ulaganja		(1,810)	(1,740)
Povećanje dugoročno oročenih depozita		(140,000)	-
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica		-	(2,995)
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		(141,810)	(4,735)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Odlivi po osnovu kredita i pozajmica		(10,624)	(70,264)
Prilivi po osnovu povećanja kapitala		10,000	35,000
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		(624)	(35,264)
Efekat kursnih razlika		10	466
Neto (smanjenje)/povećanje u gotovini i gotovinskim ekvivalentima		(86,965)	81,605
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine		212,659	131,054
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine	3.4, 26	212,659	212,659

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Crnogorska komercijalna banka A.D., Podgorica (u daljem tekstu: "Banka") je osnovana kao nezavisna banka i registrovana je kod Privrednog suda u Podgorici 15. januara 1997. godine.

OTP Bank Plc., Budimpešta ima 100% učešća u kapitalu Banke.

Banka je registrovana kao akcionarsko društvo. Registarski broj Banke u Centralnom registru Privrednog suda je 4-0001633/019.

Banka je od Centralne banke Crne Gore, Rješenjem broj 0101-72/1-2002 od 18. februara 2002. godine, dobila odobrenje za rad.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 51 (Rješenje broj 02/3-47/2-01 od 12. jula 2001. godine).

U skladu sa Zakonom o bankama, Odlukom o osnivanju i Statutom, Banka obavlja poslove primanja depozita i drugih sredstava fizičkih i pravnih lica i odobravanje kredita i drugih plasmana iz tih sredstava, u cjelini ili djelimično, za svoj račun.

Pored ovih poslova može da obavlja i sljedeće poslove:

- izdaje garancije i preuzima druge vanbilansne obaveze;
- kupuje, prodaje i naplaćuje potraživanja;
- izdaje, obrađuje i evidentira platne instrumente;
- platni promet u zemlji i sa inostranstvom;
- finansijski lizing;
- trguje u svoje ime i za svoj račun ili za račun komitenta stranim sredstvima plaćanja i finansijskim derivatima;
- vrši izradu analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti društava i preduzetnika;
- depo poslove;
- usluge čuvanja u sefovima i
- druge poslove u skladu sa odobrenjem Centralne banke Crne Gore.

Sjedište Banke je u Podgorici, Ulica Moskovska bb.

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banku čine centrala u Podgorici i 11 filijala, 7 ekspozitura i 8 šaltera na teritoriji Crne Gore.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka ima 468 zaposlenih radnika (31. decembra 2010. godine: 451 zaposleni).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

Banka ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore ("Sl. list CG", br. 69/2005, 80/2008 i 32/2011), odnosno na osnovu Odluke o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda ("MRS") u Crnoj Gori ("Sl. list CG", br. 69/2002). Shodno tome, Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja ("MSFI") primjenjuju se za finansijske iskaze koji obuhvataju period koji počinje sa 1. januarom 2003. godine.

Finansijski iskazi su prikazani u formatu propisanom Odlukom o iskazima koji se dostavljaju Centralnoj banci Crne Gore u skladu sa Zakonom o bankama i direktivom Evropske unije 86/635/EEC od 8. decembra 1986. godine koja se odnosi na godišnje račune banaka i ostalih finansijskih institucija, koji preuzima zakonom definisane finansijske iskaze, koji u pojedinim dijelovima odstupaju od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđaju MRS 1 "Prikazivanje finansijskih iskaza".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza (nastavak)**

Računovodstvene politike koje su primjenjivane u sastavljanju ovih finansijskih iskaza se razlikuju od zahtjeva MSFI primjenljivih na dan 31. decembra 2011. godine u dijelu obračuna ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata u skladu sa zahtjevima MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje" i u dijelu objelodanjivanja finansijskih instrumenata u skladu sa zahtjevima MSFI 7 – „Finansijski instrumenti: objelodanjivanja“. Banka obračunava iznos ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata u skladu sa relevantnim propisima Centralne banke Crne Gore (napomena 3.6.). Navedena računovodstvena politika može usloviti značajne razlike u odnosu na vrednovanje ispravki vrijednosti i rezervisanja za procijenjenu nenaplativost finansijskih instrumenata na osnovu diskontovanja očekivanih budućih gotovinskih tokova primjenom originalne efektivne kamatne stope u trenutku odobravanja, u skladu sa zahtjevima MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje".

Pored toga, priloženi finansijski iskazi su prikazani u formatu propisanom Odlukom o izvještajima koji se dostavljaju Centralnoj banci Crne Gore u skladu sa Zakonom o bankama, koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih iskaza koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 – "Prikazivanje finansijskih iskaza".

Zbog potencijalno materijalno značajnih efekata koje gore navedena pitanja mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih iskaza Banke, priloženi finansijski iskazi se ne mogu tretirati kao finansijski iskazi sastavljeni u saglasnosti sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3 koje su zasnovane na računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Crne Gore. Navedene računovodstvene politike su konzistentno primijenjene za sve prezentovane izvještajne periode.

Ovi finansijski iskazi predstavljaju pojedinačne finansijske iskaze Banke. U skladu sa Zakonom o bankama Crne Gore ("Sl. list CG", br. 17/08 i br. 44/10, član 134.), Banka nema obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih iskaza, s obzirom da su iskazi o finansijskoj poziciji podređenih članova bankarske grupe manji od 1% iskaza o finansijskoj poziciji Banke.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i funkcionalna valuta Banke je euro (EUR).

2.2. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza i najvećim dijelom se odnose na: procjene iznosa rezervisanja po kreditima i kamatama, rezervisanja za depozite kod drugih banaka, rezervisanja za trajne uloge i vanbilansne stavke. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i naknada**

Prihodi i rashodi po osnovu kamate, uključujući zateznu kamatu 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 klijenta.

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se na bazi obračuna metodom efektivne kamatne stope perioda u kome su ostvareni, a unaprijed obračunate kamate razgraničavaju se na period trajanja ugovorne obaveze.

Prihodi od kamata obračunati su na plasmene komitentima, depozite kod drugih finansijskih institucija, a rashodi od kamata obračunati su na finansijske obaveze po depozitima i pozajmicama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i naknada (nastavak)**

Prihodi obračunatih kamata tekućeg perioda po osnovu nekvalitetnih plasmana (C1, C2, C3, C4, D i E) koji kasne u otplati preko 90 dana imaju tretman suspendovane kamate, te ne ulaze u prihod tekućeg perioda. Potraživanja za suspendovanu kamatu Banka vodi u vanbilansnoj evidenciji do konačne naplate, a naplata istih se tretira kao vanredni prihod.

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Prihodi od naknade za odobravanje kredita se knjiže kao odloženi prihodi, a priznaju se u prihode perioda u srazmjeri sa proteklom vremenom korišćenja kredita.

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan iskaza o finansijskoj poziciji, preračunati su u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija iskaza o finansijskoj poziciji iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret iskaza o ukupnom rezultatu, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

3.3. Porezi i doprinosi**Porez na dobit*****Tekući porez na dobit***

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Član 28 ("Sl. list CG", br. 65/2001, 80/2004, 40/2008 i 86/2009). Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice. Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Banke iskazane u iskazu o ukupnom rezultatu uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (članovi 8. i 9. za usklađivanje prihoda i članovi 10. do 20. za usklađivanje rashoda).

Prihodi od kapitalnih dobitaka uključuju se u poresku osnovicu u godini u kojoj su ostvareni u visini od 50%. Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobitcima ostvarenim u istoj godini. Ako se i poslije izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobitcima ostvarenim u istoj godini pojavi kapitalni gubitak, poreski obveznik može prenijeti kapitalni gubitak na račun budućih kapitalnih dobitaka u narednih pet godina.

Poreski propisi Crne Gore ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema iskazu o finansijskoj poziciji, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na datum iskaza o finansijskoj poziciji se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i lokalnim poreskim propisima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

U iskazu o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju gotovina i sredstva kod Centralne banke Crne Gore i drugih banaka. Ekvivalenti gotovine iskazani u iskazu o finansijskoj poziciji obuhvataju kratkoročna ulaganja sa rokom dospjeća do 90 dana.

3.5. Krediti

Kreditni odobreni od strane Banke evidentiraju se u poslovnim knjigama u momentu prenosa sredstava korisniku kredita.

Kreditni su iskazani u iskazu o finansijskoj poziciji u visini odobrenog plasmana, umanjenog za otplaćenu glavnicu i ispravku vrijednosti koja je zasnovana na procjeni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U procjeni navedenih rizika rukovodstvo Banke primjenjuje metodologiju koju je propisala Centralna banka Crne Gore, koja je objelodanjena u napomeni 3.6.

3.6. Rezervisanja i ispravka vrijednosti nenaplativih potraživanja

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list CG“, br. 60/2008 i 41/2009) i Odluci o izmjenama i dopunama Odluke o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom („Sl. list CG“, br. 64/2009, 87/2009, 66/2010 i 70/2010) utvrđeni su: elementi upravljanja kreditnim rizikom, minimalni kriterijumi i način klasifikacije stavki aktive i vanbilansa po osnovu kojih je Banka izložena kreditnom riziku, način obračuna i suspendovanja nenaplaćene kamate i način utvrđivanja minimalnih rezervacija za pokriće potencijalnih gubitaka koji proizilaze iz izloženosti Banke kreditnom riziku. Aktivu Banke izloženu riziku, u smislu ove Odluke čine krediti, pozajmice, kamate, naknade, potraživanja po osnovu lizinga, depoziti kod banaka i avansi i sve druge stavke bilansne aktive kod kojih je Banka izložena riziku neispunjenja obaveze dužnika, kao i izdate garancije, ostala jamstva, otvoreni akreditivi i odobreni, a još neiskorišćeni krediti, kao i druge vanbilansne stavke koje predstavljaju potencijalne obaveze Banke.

Na osnovu navedene Odluke, krediti i druga aktiva izložena riziku klasifikuju se u sljedeće kategorije:

- kategorija A (dobra aktiva) – u koju se klasifikuju stavke za koje se procjenjuje da će u skladu sa ugovorom biti u cjelosti naplaćene,
- kategorija B (aktiva sa posebnom napomenom) – sa podkategorijama B1 i B2 u koje se klasifikuju stavke za koje postoji niska vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, ali koje zahtijevaju posebnu pažnju, jer bi potencijalni rizik ukoliko ne bi bio adekvatno praćen, mogao da dovede do slabijih perspektiva u pogledu naplate,
- kategorija C (substandardna aktiva) – sa podkategorijama C1, C2, C3 i C4 za koje postoji visoka vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, zbog jasno utvrđenih slabosti koje ugrožavaju naplatu,
- kategorija D (sumnjiva aktiva) – u koju se klasifikuju stavke za koje je naplata u cjelosti, imajući u vidu kreditnu sposobnost zajmoprimca, vrijednost i mogućnost realizacije sredstava obezbjeđenja, malo vjerovatna i
- kategorija E (gubitak) – u koju se klasifikuju stavke koje će biti u potpunosti nenaplative, ili će biti naplative u neznatnom iznosu.

Iznos rezerve za potencijalne gubitke nije predviđen za plasmane Banke klasifikovane u kategoriju A. Procijenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke je obračunat primjenom procenata od 3% na plasmane klasifikovane u kategoriju B, od 15% do 50% na plasmane kategorije C, 75% na plasmane kategorije D i 100% na plasmane kategorije E.

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore suspenduje se obračunata nenaplaćena kamata i ne vrši dalji obračun kamate na nekvalitetnu aktivu, izuzev ukoliko je nekvalitetna aktiva obezbjeđena kvalitetnim sredstvima obezbjeđenja i nalazi se u procesu naplate, uz očekivanje da će se povraćaj aktive ostvariti u razumnom vremenskom roku koji u principu nije duži od tri mjeseca. Ukoliko Banka obustavi obračun kamate na nekvalitetnu aktivu, dužna je da dalji obračun kamate po istom osnovu vodi u vanbilansnim evidencijama i da u postupku klasifikacije, obračunatu kamatu klasifikuje u kategoriju E. Odlukom je takođe predviđeno da se rizična aktiva klasifikovana u kategoriju E otpiše iz bilansne aktive i evidentira u vanbilansnoj evidenciji kao "otpisani krediti".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.6. Rezervisanja i ispravka vrijednosti nenaplativih potraživanja (nastavak)**

Shodno Odluci, i Odluci o izmjenama i dopunama Odluke o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom, rezerva za gubitke po stavkama aktive obračunava se na osnovu knjigovodstvene vrijednosti uz prethodno oduzimanje odbitnih stavki sredstava obezbjeđenja po osnovu:

- neopozivih garancija Vlade Crne Gore, zemalja ili centralnih banaka zemalja OECD-a, banaka sa rejtingom minimalno BBB+, utvrđenom od strane agencije Standard & Poors, odnosno rejtingom koji je ekvivalentan rejtingu BBB+, a koji je utvrdila druga međunarodno priznata agencija, pravnih lica čije poslovanje kontroliše Centralna banka Crne Gore;
- kolateralu u vidu novčanog depozita.

3.7. Hartije od vrijednosti kojima se trguje i ulaganja u kapital drugih pravnih lica

Ulaganja u vlasničke finansijske instrumente, koji nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, priznaju se po trošku ulaganja, umanjenom za eventualnu ispravku vrijednosti koja odražava smanjenje vrijednosti usljed nastalih gubitaka u poslovanju pravnih lica.

Hartije od vrijednosti kojima se trguje predstavljaju hartije od vrijednosti koje se drže radi ostvarivanja dobiti po osnovu trgovanja u kratkom vremenskom roku. Hartije od vrijednosti kojima se trguje inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrijednosti, a na dan bilansa po tržišnoj vrijednosti. Svi realizovani i nerealizovani dobiti po osnovu prodaje, odnosno promjene tržišne vrijednosti ovih hartija od vrijednosti se priznaju u korist prihoda, odnosno na teret rashoda.

Ulaganje u kapital zavisnih društava se iskazuje po istorijskom trošku ulaganja.

3.8. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospeljeća

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospeljeća predstavljaju hartije od vrijednosti za koje postoji namjera i mogućnost držanja do isteka roka dospeljeća. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospeljeća čine državni zapisi. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospeljeća se inicijalno evidentiraju po nabavnoj vrijednosti. Na dan iskaza o finansijskoj poziciji hartije od vrijednosti koje se drže do dospeljeća se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti uz umanjeње za rezervisanje za potencijalne gubitke.

3.9. Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva su na dan 31. decembra 2011. godine iskazana po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost primjenom godišnjih stopa, s ciljem da se poslovni prostor i ostala fiksna aktiva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja.

Procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnina i opreme je sljedeći:

Građevinski objekti	50
Računari i prateća oprema	8
Kancelarijski namještaj	4 – 10
Motorna vozila	8
Bankomati	8
Ostala oprema	8

Ulaganja u sredstva po osnovu tekućeg održavanja priznaju se kao rashod perioda u kom su nastala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.10. Nematerijalna sredstva**

Stečene licence iskazuju se po nabavnoj vrijednosti. Licence imaju ograničen vijek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom proporcionalne metode, po stopi od 33.33% kako bi se troškovi licenci raspodijelili u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe.

Troškovi računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 3 godine. Amortizacija se obračunava primjenom proporcionalne metode, po stopi od 33.33% kako bi se troškovi softvera raspodijelili u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe.

3.11. Stečena aktiva

Stečena aktiva predstavlja imovinu koja je postala vlasništvo Banke po osnovu naplate potraživanja za plasmane koji su bili obezbijeđeni navedenom imovinom. Banka evidentira primljena sredstva po vrijednosti neotplaćene glavnice i pripadajućih kamata i drugih naknada u momentu sticanja prava.

U skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za ulaganja banaka u nepokretnosti i osnovna sredstva („Sl. list Crne Gore“, br. 24/2009, 66/2010 i 58/2011), ukupna ulaganja banke u nepokretnosti i osnovna sredstva ne smiju biti veća od 40% sopstvenih sredstava banke. Izuzetno, banka može imati ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva i iznad nivoa od 40% sopstvenih sredstava, ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- 1) iznos ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva koji prelazi 40% sopstvenih sredstava banka tretira kao odbitnu stavku pri izračunavanju ukupnog iznosa sopstvenih sredstava banke;
- 2) nakon umanjenja sopstvenih sredstava banke, izvršenog u skladu sa tačkom 1), nivo sopstvenih sredstava i koeficijent solventosti banke prelaze zakonom propisani minimum.

Ulaganjima u nepokretnosti ne smatra se sticanje nepokretnosti u zamjenu za potraživanja u postupku restrukturiranja duga, u stečajnom postupku, odnosno postupku likvidacije nad dužnikom banke, u postupku reorganizacije dužnika u skladu sa propisima kojima se uređuje stečaj, ili u postupku izvršenja radi namirenja potraživanja banke, ukoliko od dana sticanja nepokretnosti nije prošlo više od tri godine.

3.12. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada:

- Banka ima važeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- kada je u većoj mjeri vjerovatno da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava;
- kada se pouzdano može procijeniti iznos obaveze.

Rezervisanja se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka potrebnih za izmirenje obaveza. Rezervisanja se razmatraju na datum svakog iskaza o finansijskoj poziciji i prilagođavaju tako da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv sredstava koji predstavlja ekonomske koristi biti potreban za namirenje date obaveze, rezervisanje se ukida preko iskaza o ukupnom rezultatu.

Banka ne priznaje rezervisanje po osnovu potencijalnih obaveza dok ne potvrdi da li ima sadašnju obavezu koja može da dovede do odliva resursa koji predstavljaju ekonomske koristi ili ako pouzdana procjena ne može da se napravi, te se u tom slučaju objelodanjuje.

3.13. Beneficije zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori, Banka je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Banka je, takođe, obavezna da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.13. Beneficije zaposlenih (nastavak)**

U skladu sa Kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 6 prosječnih neto zarada zaposlenih u Banci koja važi u mjesecu u kojem se vrši isplata. U finansijskim iskazima Banke na dan 31. decembra 2011. godine, izvršeno je rezervisanje, obračunato od strane nezavisnog ovlaštenog aktuara, po osnovu procijenjene sadašnje vrijednosti sredstava za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade zaposlenima nakon ispunjenih uslova.

3.14. Transakcije sa povezanim licima

Prema definiciji MRS 24 povezane strane su strane koje predstavljaju:

- društva koja direktno ili indirektno putem jednog ili više posrednika kontrolišu izvještajno društvo ili su pod njegovom kontrolom, odnosno koja izvještajno društvo kontrolišu zajedno s drugim subjektima;
- pridružena društva u kojima Banka ima značajan uticaj, a koja nijesu ni povezano lice, niti zajedničko ulaganje investitora;
- fizičke osobe koje direktno ili indirektno imaju pravo glasa u Banci koje im omogućava značajan uticaj na Banku, kao i bilo koji drugi subjekt za koji se očekuje da će uticati ili biti pod uticajem povezane osobe u poslovanju sa Bankom;
- rukovodioci na ključnim položajima, odnosno osobe koje imaju ovlaštenja i odgovornosti za planiranje, usmjeravanje i kontrolisanje aktivnosti Banke, uključujući direktore i ključno rukovodstvo.

Prilikom posmatranja svake moguće transakcije sa povezanom stranom pažnja je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

3.15. Pravična (fer) vrijednost

Međunarodni računovodstveni standard 32 – "Finansijski instrumenti: Objelodanjivanje i prikazivanje" predviđa objelodanjivanje pravične (fer) vrijednosti finansijskih sredstava i finansijskih obaveza u napomenama uz finansijske iskaze. Za navedene potrebe, pravična (fer) vrijednost je definisana kao iznos za koji se neko sredstvo može razmijeniti, ili obaveza izmiriti, u transakciji između dobro obaviještenih i voljnih strana, međusobno suočenih. Obaveza Banke je da objelodani sve informacije u vezi sa poštenom (fer) vrijednošću sredstava, potraživanja i obaveza za koje postoje raspoložive tržišne informacije i za koje se identifikuje materijalno značajna razlika između knjigovodstvenih vrijednosti i poštene (fer) vrijednosti.

U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i obaveza, kao i ostalih finansijskih instrumenata, i zvanične tržišne informacije nijesu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu (fer) vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtijevaju MRS i MSFI. Po mišljenju rukovodstva, iznosi objelodanjeni u finansijskim iskazima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja. Za iznos identifikovanih procijenjenih rizika da knjigovodstvena vrijednost neće biti realizovana, vrši se ispravka vrijednosti na osnovu odluke rukovodstva Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine

4. PRIHODI I RASHODI KAMATA

a) Prihodi od kamata

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Depoziti kod:		
- inostranih banaka	6,261	1,842
- Centralne banke	142	149
	<u>6,403</u>	<u>1,991</u>
Kreditni:		
- državnim organizacijama	223	716
- preduzećima	16,176	32,448
- fizičkim licima	15,494	19,530
	<u>31,893</u>	<u>52,694</u>
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelosti	383	633
	<u><u>38,679</u></u>	<u><u>55,318</u></u>

b) Rashodi kamata

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Depoziti:		
- finansijskih institucija	1,051	-
- državnih organizacija	108	760
- preduzeća	3,726	6,859
- fizičkih lica	14,189	16,678
	<u>19,074</u>	<u>24,297</u>
Obaveze po kreditima i ostalim pozajmicama:		
- finansijskih institucija	3,131	3,234
- državnih organizacija	376	1,157
	<u>3,507</u>	<u>4,391</u>
	<u><u>22,581</u></u>	<u><u>28,688</u></u>

5. TROŠKOVI ZA GUBITKE, neto

a) Knjiženja (u korist prihoda)/na teret rashoda, neto

Rezervisanja/(ukidanje rezervisanja) za:

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Kreditne gubitke (kreditni i potraživanja za protestovane garancije i akreditivne i provizije po odobrenim garancijama u okviru ostale aktive)	19,354	22,742
Direktne otpise kredita	-	2
Gubitke po vabilansnim stavkama	(1,000)	1,207
Gubitke od kamatnih potraživanja	1,163	1,213
Kreditne gubitke po osnovu prodatih potraživanja	15,659	34,960
Forfeting	1,388	-
Beneficije zaposlenih	(25)	-
Rezervisanja po osnovu obračunatih, neplaćenih naknada	3,498	-
Rezervisanja po osnovu sudskih postupaka	4,008	-
Ostala rezervisanja po osnovu ostale aktive	3,326	603
	<u><u>47,371</u></u>	<u><u>60,727</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

5. TROŠKOVI ZA GUBITKE, neto (nastavak)

a) Knjiženja (u korist prihoda)/na teret rashoda, neto (nastavak)

Banka je u martu 2011. godine prodala potraživanja u iznosu od 47,366 hiljada EUR, matičnoj banci (OTP bank Plc, Budapest), za transfernu cijenu od 39,518 hiljade EUR. Ugovorom o preuzimanju potraživanja ugovoreno je da je, u slučaju naplate potraživanja od strane matične banke putem prodaje kolaterala, Banka odgovorna za razliku u cijeni, ukoliko naplaćena vrijednost bude značajno niža od poslednje procijenjene vrijednosti kolaterala prije prodaje potraživanja. Banka ne očekuje da može imati potencijalne rizike u slučaju naplate prodatih potraživanja putem prodaje kolaterala od strane OTP banke Budimpešta, odnosno značajne razlike u naplaćenju cijeni i procijenjenoj vrijednosti kolaterala pre prodaje. U skladu sa MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva“ potencijalna razlika u cijeni između prodajne vrijednosti prodatog sredstva obezbjeđenja (kolaterala) i poslednje procijenjene vrijednosti kolaterala prije prodaje, predstavlja potencijalnu obavezu (tj. moguću obavezu) koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno samo nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvjesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom Banke. Shodno tome, rezervisanje se ne priznaje. Pored toga, iznos potencijalnih obaveza se ne može mjeriti sa dovoljnom pouzdanošću i shodno tome, u ovim finansijskim iskazima procjena finansijskog efekata potencijalnih obaveza, pokazatelji neizvjesnosti u vezi sa iznosom ili vremenom bilo kog odliva i mogućnost bilo kakve nadoknade nisu objelodanjeni.

Banka je u toku 2011. godine prodala potraživanja u iznosu od 31,272 hiljade EUR OTP Factoring-u Montenegro d.o.o., Podgorica za transfernu cijenu od 12,940 hiljada EUR.

Prodajom potraživanja u toku 2011. godine, Banka je ostvarila vanredni prihod u iznosu od EUR 15,255 hiljada, po osnovu prodaje potraživanja koja su bila u E kategoriji.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine

5. TROŠKOVI ZA GUBITKE, neto (nastavak)

b) Promjene na računima ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja i rezervisanja

	Kredit i poslovi lizinga (napomena 11)	Kamate (napomena 17)	Forfeting (Napomena 17)	Operativni rizik (napomena 17)	Ostala aktiva (napomena 17)	Rezervisanja za beneficije zaposlenih (napomena 21)	Vanbilansna evidencija (napomena 22)	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2011. godine	79,699	48	-	-	157	1,109	2,036	83,049
Ispravke vrijednosti i rezervisanja u toku godine	19,354	1,163	1,388	3,498	7,346	-	-	32,749
Ispravke vrijednosti prodatih plasmana	15,659	-	-	-	-	-	-	15,659
Ukidanje ispravke vrijednosti i rezervisanja	-	-	-	-	(12)	(25)	(1,000)	(1,037)
Otpisi ispravke vrijednosti	(84,607)	(1,124)	-	-	(66)	-	-	(85,797)
Ostalo	-	-	-	-	-	(47)	-	(47)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>30,105</u>	<u>87</u>	<u>1,388</u>	<u>3,498</u>	<u>7,425</u>	<u>1,037</u>	<u>1,036</u>	<u>44,576</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA

a) Prihodi od naknada

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Naknade po osnovu poslova sa kreditima	1,276	1,837
Naknade po vanbilansnim poslovima	617	523
Naknade za usluge platnog prometa	8,312	8,709
Naknade po poslovima sa kreditnim karticama	3,098	3,103
Ostale naknade i provizije	1,689	1,979
	<u>14,992</u>	<u>16,151</u>

b) Rashodi naknada

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Naknade Centralnoj banci	233	103
Naknade za usluge platnog prometa u zemlji	683	804
Naknade za usluge međunarodnog platnog prometa	289	512
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	1,936	1,500
Naknade po osnovu primljenih kredita	266	2
Naknade za izradu master kartica	1,856	1,682
Ostale naknade i provizije	92	548
	<u>5,355</u>	<u>5,151</u>

7. OSTALI PRIHODI, neto

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Neto dobiti po osnovu nerealizovanih kursnih razlika	555	294
Prihod po osnovu trgovine hartijama od vrijednosti	92	50
Prihodi po osnovu forfetinga	1,805	-
Ostali prihodi	123	18
	<u>2,575</u>	<u>362</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine

8. OPŠTI TROŠKOVI

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Neto zarade	10,316	10,689
Porezi i doprinosi na zarade	1,403	718
Troškovi bonusa	1,112	352
Troškovi jubilarnih nagrada i otpremnina	8	633
Naknade članovima Odbora direktora	46	40
Troškovi službenih putovanja	78	73
Troškovi zakupa	1,116	1,211
Troškovi održavanja imovine	1,098	992
Troškovi amortizacije:		
- nekretnina, postrojenja i opreme	1,637	1,580
- nematerijalnih ulaganja	938	981
Troškovi osiguranja	74	164
Troškovi poreza	25	27
Troškovi sponzorstva i donatorstva	52	58
Troškovi reklame	510	330
Troškovi električne energije i goriva	241	267
Troškovi reprezentacije	15	126
Troškovi prevoza novca	1,051	975
Usluge telekomunikacija i poštarine	875	868
Kancelarijski materijal	247	261
Troškovi nabavke platnih kartica	56	63
Stručne usluge	641	733
Ostali troškovi	612	593
	<u>22,151</u>	<u>21,734</u>

9. POREZ NA DOBIT

a) Komponente poreza na dobit

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	
Tekući porez	-	
Odložen porez	-	
	<u>-</u>	

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza i proizvoda dobiti prije oporezivanja i propisane poreske stope

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	
Gubitak prije oporezivanja	(19,043)	
Porez po stopi od 9%	(1,714)	
Nep priznati poreski gubici iz tekuće godine	1,719	
Ostalo	<u>(5)</u>	
<i>Poreski efekat na iskaz o ukupnom rezultatu</i>	<u>-</u>	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine
9. POREZ NA DOBIT (nastavak)
c) Odložene poreske obaveze

Na dan 31. decembra 2011. godine, odložene poreske obaveze u iznosu od 390 hiljada EUR (31. decembra 2010. godine: 390 hiljada EUR), odnose se na privremene razlike u poreskoj osnovi i knjigovodstvenim vrijednostima nekretnina, postrojenja i opreme.

d) Neiskorišćeni poreski gubici koji se mogu prenositi u narednom periodu:

Godina nastanka	Godina isteka	U hiljadama EUR
2009	2014	11,834
2010	2015	46,014
2011	2016	19,102
		76,950

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka nije priznala odložena poreska sredstva po osnovu prenijetih poreskih gubitaka usljed neizvjesnosti da će budući oporezivi dobiti, na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti, biti raspoloživi.

10. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD DEPOZITNIH INSTITUCIJA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Gotovina u blagajni u EUR	15,403	15,882
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	2,462	1,881
Žiro račun	12,800	55,103
Korespodentni računi kod inostranih banaka	9,740	3,483
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	39,528	43,820
Oročeni depoziti kod banaka u inostranstvu	224,017	136,265
Ostalo	969	831
	304,919	257,265

Obavezna rezerva Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine predstavlja minimum izdvojenih depozita u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore na koju se odnosi „Odluka o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne banke Crne Gore (“Sl. list CG”, br. 35/2011). U skladu sa navedenim, banke obračunavaju obaveznu rezervu na depozite po vidjenju i oročene depozite.

Obaveznu rezervu banke obračunavaju primjenom stope od:

- 9,5% - na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana;
- 8,5% - na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana.

Na depozite ugovorene sa ročnošću preko 365 dana, koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja tih depozita u roku kraćem od jedne godine, odnosno u roku kraćem od 365 dana, primjenjuje se stopa od 9.5%.

Banka može do 25% obavezne rezerve izdvojiti i držati u obliku državnih zapisa koje je emitovala Crna Gora.

Obračunatu obaveznu rezervu banka izdvaja na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke u inostranstvu. Na 25% ukupno izdvojenih sredstava obavezne rezerve banke, Centralna banka obračunava kamatu po stopi od 1% na godišnjem nivou, a plaća do osmog u mjesecu za prethodni mjesec. Obavezna rezerva se izdvaja u EUR.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

10. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD DEPOZITNIH INSTITUCIJA (nastavak)

Banka može za održavanje dnevne likvidnosti da koristi do 50% izdvojenih sredstava obavezne rezerve. Na korišćeni iznos obavezne rezerve koji vrati istog dana, banka ne plaća naknadu. Banka je dužna da na iznos sredstava obavezne koji ne vrati istog dana, plaća mjesečno naknadu po stopi utvrđenoj posebnim propisom Centralne banke.

Oročeni depoziti kod banaka u inostranstvu na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu EUR 224,017 hiljada, najvećim dijelom se odnose na depozit oročen kod OTP Bank Plc u iznosu EUR 223,231 hiljadu, po kamatnoj stopi od 0.10% do 4.78% na godišnjem nivou.

11. KREDITI I POSLOVI LIZINGA

	31. decembar 2011.	U hiljadama EUR 31. decembar 2010.
Dospjeli krediti		
- Vladine agencije	-	9
- Fondovi	8	191
- Opštine	2	847
- Privredna društva u većinskom državnom vlasništvu	129	468
- Privredna društva u privatnom vlasništvu	3,962	19,236
- Preduzetnici	12	71
- Finansijske institucije	10	58
- Neprofitne organizacije	3	253
- Fizička lica	1,413	6,935
- Kreditne kartice	650	3,638
	<u>6,189</u>	<u>31,706</u>
Kratkoročni krediti		
- Vlada CG	15	24
- Vladine agencije	64	59
- Fondovi	9,849	846
- Opštine	517	1,089
- Privredna društva u većinskom državnom vlasništvu	2,819	4,301
- Privredna društva u privatnom vlasništvu	35,767	76,760
- Preduzetnici	74	80
- Finansijske institucije	349	338
- Neprofitne organizacije	69	915
- Fizička lica	31,122	36,986
- Kreditne kartice	6,878	8,884
- Ostali	2,000	-
	<u>89,523</u>	<u>130,282</u>
Dugoročni krediti		
- Vlada CG	-	15
- Vladine agencije	777	841
- Fondovi	105	178
- Opštine	1,044	2,418
- Privredna društva u većinskom državnom vlasništvu	8,716	9,086
- Privredna društva u privatnom vlasništvu	92,662	156,494
- Preduzetnici	58	97
- Finansijske institucije	1,040	1,382
- Neprofitne organizacije	11,856	6,711
- Fizička lica	126,963	144,538
- Kreditne kartice	820	2,135
	<u>244,041</u>	<u>323,895</u>
Ukupno krediti	339,753	485,883
Minus: Rezerve za kreditne gubitke	<u>(27,504)</u>	<u>(72,748)</u>
Neto krediti	<u>312,249</u>	<u>413,135</u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka je imala EUR 37,111 restrukturiranih kredita kojima je produžen rok otplate, EUR 9,239 hiljada restrukturiranih kredita kod kojih je izvršeno smanjenje kamatne stope i EUR 59,385 hiljade restrukturiranih kredita kod kojih su izvršene pogodnosti koje olakšavaju finansijsku poziciju dužnika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

11. KREDITI I POSLOVI LIZINGA (nastavak)

Kratkoročni krediti privrednim društvima su najvećim dijelom odobravani za obrtna sredstva sa rokom dospjeća od 1 do 12 mjeseci, dok su dugoročni krediti odobravani na period 1 do 5 godina i uglavnom se odnose na privredna društva iz oblasti trgovine. Kratkoročni krediti privrednim društvima su najčešće odobravani uz kamatnu stopu od 9.5% do 15% na godišnjem nivou, dok se kamatna stopa za dugoročne kredite kreće u rasponu od 9.5% do 12% na godišnjem nivou.

Kratkoročni krediti stanovništvu su odobravani sa kamatom u rasponu od 13.99% do 22.99% na godišnjem nivou. Dugoročni krediti stanovništvu obuhvataju kredite za stambenu izgradnju, adaptaciju stambenog i poslovnog prostora, finansiranje kupovine potrošnih dobara i ostale namjene, odobreni su na period od 1 do 25 godina sa kamatnom stopom koja se kretala u rasponu od 6% do 9.9% plus 12m Euribor na godišnjem nivou. Geografska koncentracija plasiranih kredita komitentima od strane Banke u kreditnom portfoliju obuhvata najvećim dijelom komitente sa sjedištem na području Crne Gore.

Koncentracija po djelatnostima ukupno bruto plasiranih kredita komitentima od strane Banke je sljedeća:

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Poljoprivreda, lov i ribolov	2,093	3,086
Rudarstvo i energetika	3,522	4,648
Građevinarstvo	11,599	26,534
Trgovina	96,779	164,417
Usluge, turizam, ugostiteljstvo	32,745	49,698
Transport, skladištenje, PTT, komunikacije	6,119	10,789
Administracija, druge javne usluge	12,434	6,589
Finansije	2,868	5,059
Trgovina nekretninama	676	3,781
Stanovništvo	167,846	203,116
Ostalo	3,072	8,166
	<u>339,753</u>	<u>485,883</u>

12. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Na dan 31. decembra 2011. godine, hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća u ukupnom iznosu od 17,242 hiljade EUR (31. decembra 2010. godine: 18,294 hiljade EUR) odnose se na državne zapise sa rokom dospjeća do februara 2012. godine uz kamatnu stopu 2.99% do 4% godišnje.

Banka je procijenila da ne postoji umanjenje vrijednosti hartija od vrijednosti koje se drže do dospjeća na dan 31. decembra 2011. godine.

13. FAKTORING I FORFETING

Na dan 31. decembra 2011. godine, potraživanja Banke po osnovu forfetinga iznose EUR 21,825 hiljada. Banka je u toku 2011. godine izvršila reotkup potraživanja koja je tokom 2009., 2010. i 2011. godine prodala OTP banci, Budimpešta. Otkup potraživanja izvršen je u pet tranši.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine

14. POSLOVNI PROSTOR I OSTALA FIKSNA AKTIVA

	U hiljadama EUR			
	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 1. januara 2011. godine	8,853	12,625	404	21,882
Povećanja	35	1,083	-	1,118
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>8,888</u>	<u>13,708</u>	<u>404</u>	<u>23,000</u>
Ispravka vrijednosti				
Stanje na dan 1. januara 2011. godine	1,290	6,130	-	7,420
Amortizacija	173	1,464	-	1,637
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>1,463</u>	<u>7,594</u>	<u>-</u>	<u>9,057</u>
Neotpisana vrijednost na dan:				
- 31. decembra 2011. godine	<u>7,425</u>	<u>6,114</u>	<u>404</u>	<u>13,943</u>
- 31. decembra 2010. godine	<u>7,563</u>	<u>6,495</u>	<u>404</u>	<u>14,462</u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka nema imovinu pod zalogom radi obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza.

15. STEČENA AKTIVA

Na dan 31. decembra 2011. godine stečena aktiva Banke se sastoji od stečenih nepokretnosti u iznosu od EUR 42 hiljada. Stečena aktiva se vrednuje u visini duga. Najznačajniji dio stečenih nepokretnosti se odnosi na nekretnine.

16. ULAGANJA U KAPITAL DRUGIH PRAVNIH LICA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Banke i finansijske organizacije:</i>		
- Montenegroberza	100	100
- VISA	664	449
- SWIFT	30	28
	<u>794</u>	<u>577</u>
<i>Ostala privredna društva:</i>		
- Elektroprivreda	146	249
- Lovcen osiguranje	29	29
- Obveznice PIO	-	641
- Moneta	184	184
- Centralna depozitarna agencija	38	38
	<u>397</u>	<u>1,141</u>
	<u>1,191</u>	<u>1,718</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine

17. OSTALA AKTIVA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Potraživanja za kamate	1,758	1,462
Dati avansi	67	356
Nematerijalna ulaganja	3,711	3,957
Potraživanja po ostalim provizijama	1,262	2,230
Potraživanja po osnovu poreza	789	1,483
Potraživanja za protestovane garancije i akreditive	2,672	6,951
Provizije na transakcione depozite	2,001	1,751
Potraživanja po osnovu nenaplaćenih tranši faktoringa	4,929	-
Potraživanja po osnovu obračunatih, neplaćenih naknada	3,498	-
Potraživanja po osnovu sudskih postupaka	4,008	-
Ostala potraživanja	4,601	2,152
	29,296	20,342

Promjene na nematerijalnim ulaganjima u toku 2011. godine prikazane su u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR Softveri i licence
Nabavna vrijednost	
Stanje na dan 1. januara 2011. godine	8,951
Povećanja	692
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	9,643
Ispravka vrijednosti	
Stanje na dan 1. januara 2011. godine	4,994
Amortizacija	938
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	5,932
Neotpisana vrijednost na dan:	
- 31. decembra 2011. godine	3,711
- 31. decembra 2010. godine	3,957

Struktura rezervi za potencijalne gubitke na ostalu aktivu prikazana je u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Potraživanja za kamate	87	48
Potraživanja za protestovane garancije i akreditive	2,601	6,951
Provizije po odobrenim garancijama	153	157
Rezervisanja za sudske troškove	127	-
Forfeting	1,388	-
Rezervisanja za sudske postupke	4,008	-
Rezervisanja po osnovu obračunatih neplaćenih naknada	3,498	-
Ostala potraživanja po osnovu sporne aktive	3,137	-
	14,999	7,156

Na dan 31. decembra 2011. godine, potraživanja po osnovu sudskih postupaka u iznosu od 4,008 hiljada EUR, obuhvataju iznos od 3,518 hiljada EUR po osnovu sudskih postupaka pokrenutih protiv bivših radnika Banke. Za navedena potraživanja, Banka je izvršila rezervisanja u punom iznosu potraživanja.

Na dan 31. decembra 2011. godine, potraživanja po osnovu obračunatih, neplaćenih naknada u iznosu od 3,498 hiljade EUR se najvećim dijelom odnose na potraživanja od komitenta Vektra Montenegro d.o.o., Podgorica protiv kojeg je pokrenut stečajni postupak. Za ukupan iznos potraživanja po osnovu obračunatih, neplaćenih naknada, Banka je izvršila rezervisanje u punom iznosu potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine

18. DEPOZITI

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Depoziti po viđenju:		
- Vlada CG	5,912	10,920
- Vladine agencije	4,271	7,173
- fondovi	191	289
- opštine (javne organizacije)	1,829	2,009
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	5,853	5,131
- privredna društva u privatnom vlasništvu	76,307	75,860
- preduzetnici	698	661
- banke	94	-
- finansijske institucije	4,649	8,770
- neprofitne organizacije	5,186	5,117
- fizička lica	106,427	107,625
- ostali	75	148
	<u>211,492</u>	<u>223,703</u>
Kratkoročni depoziti:		
- Vlada CG	618	1,038
- Vladine agencije	1,422	1,801
- fondovi	1,283	3,082
- opštine (javne organizacije)	351	8
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	8,492	11,423
- privredna društva u privatnom vlasništvu	46,524	41,136
- banke	181	-
- finansijske institucije	15,690	18,202
- neprofitne organizacije	1,018	2,102
- fizička lica	236,945	232,505
	<u>312,524</u>	<u>311,297</u>
Dugoročni depoziti:		
- Vladine agencije	300	340
- fondovi	207	61
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	-	425
- privredna društva u privatnom vlasništvu	1,777	162
- banke	-	181
- finansijske institucije	220	7,480
- neprofitne organizacije	-	10
- fizička lica	26,675	23,091
	<u>29,179</u>	<u>31,750</u>
	<u>553,195</u>	<u>566,750</u>

Depoziti stanovništva po viđenju u EUR su deponovani po kamatnoj stopi od 0.15% do 0.35% na godišnjem nivou. Depoziti stanovništva po viđenju u stranoj valuti su deponovani, uz jedinstvenu kamatnu stopu od 0.2% na godišnjem nivou.

Na depozite po viđenju preduzeća kamatna stopa se kretala u rasponu od 0.35%-3% godišnje.

Kratkoročni depoziti preduzeća u EUR bez namjene su deponovani po kamatnim stopama u rasponu od 1.5% do 6% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja i iznosa koji se oročava. Dugoročni depoziti preduzeća u EUR bez namjene su deponovani po kamatnim stopama u rasponu od 0.35% do 8.5% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja i iznosa koji se oročava. Za VIP klijente se ugovara posebno kamatna stopa kao i za namjenske depozite.

Kratkoročno oročeni depoziti fizičkih lica u EUR su deponovani uz kamatnu stopu od 0.35% do 6.7% godišnje u zavisnosti od perioda oročavanja i iznosa koji se oročava. Dugoročno oročeni depoziti fizičkih lica u EUR su deponovani uz kamatnu stopu od 4.9% do 7.4% godišnje u zavisnosti od perioda oročavanja i iznosa koji se oročava. Za depozite preko EUR 100,000 hiljada, a u malim i srednjim filijalama i u manjim iznosima od EUR 100,000 kamata se utvrđuje posebno u svakom konkretnom slučaju. Kamatna stopa na oročenu štednju stanovništva u stranoj valuti kreće se u rasponu od 0.4% do 1% u zavisnosti od perioda na koji se depozit oročava.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine
19. OBAVEZE PO UZETIM KREDITIMA I POZAJMICAMA

	Valuta	U hiljadama EUR	
		31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Obaveze prema inostranim kreditorima:</i>			
EFSE	EUR	13,675	17,625
KfW	EUR	22,282	26,870
		<u>35,957</u>	<u>44,495</u>

Banka je zaključila ugovor o kreditu sa European Fund for Southeast Europe, Luxembourg (EFSA) u periodu od 2005. do 2008. godine, na period od pet do deset godina uz kamatnu stopu u visini šestomjesečnog EURIBOR-a uvećanog u rasponu od 2% do 3.5% na godišnjem nivou.

Banka je zaključila ugovor o kreditu sa Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt am Main ("KfW"), u 2008. godini, na period od sedam do deset godina uz kamatnu stopu u visini šestomjesečnog EURIBOR-a uvećanog u rasponu od 1.305% do 3.5% na godišnjem nivou.

	Iznos kredita u hiljadama EUR	Datum puštanja kredita u tečaj	Rok dospijeca	Kamatna stopa na godišnjem nivou
EFSE	5,625	07/2006	03/2016	Euribor+3.5%
EFSE	50	05/2006	03/2012	Euribor+3%
EFSE	8,000	07/2008	09/2015	Euribor+2.45%
KfW	9,545	06/2008	06/2015	Euribor+2.3%
KfW	12,353	11/2008	12/2018	Euribor+2.4%
KfW	384	07/2008	12/2015	Euribor+1.305%
Ukupno	<u>35,957</u>			

20. OBAVEZE PREMA VLADI

	Valuta	U hiljadama EUR	
		31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
a) Investiciono-razvojni fond Crne Gore	EUR	9,720	12,578
b) Direkcija za razvoj malih i srednjih preduzeća Crne Gore	EUR	2,295	2,854
c) Vlada CG 1000+ stanova	EUR	1,331	-
		<u>13,346</u>	<u>15,432</u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, obaveze po dugoročnim kreditima u domaćoj valuti u iznosu od EUR 9,720 hiljada predstavljaju obaveze po kreditima primljenim od Investiciono – razvojnog fonda Crne Gore na period od tri do pet godina, sa grace periodom od šest mjeseci do tri godine i uz kamatne stope u rasponu od 1.5% do 6.5% na godišnjem nivou.

Na dan 31. decembra 2011. godine, obaveze po dugoročnim kreditima u domaćoj valuti u iznosu od EUR 2,295 hiljada predstavljaju obaveze po kreditima primljenim od Direkcije za razvoj malih i srednjih preduzeća na period od tri do osam godina uz kamatnu stopu u rasponu od 0% do 7% na godišnjem nivou.

Na dan 31. decembra 2011. godine, obaveze po dugoročnim kreditima u domaćoj valuti u iznosu od EUR 1,331 hiljade predstavljaju obaveze po kreditima primljenim od Ministarstva finansija i Ministarstva održivog razvoja i turizma Crne Gore, po osnovu Projekta "1000+" za odobravanje stambenih kredita socijalno ugroženim kategorijama stanovništva, na period od 20 godina, sa grace periodom do 5 godina i uz kamatne stope 0.98% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

21. OSTALE OBAVEZE

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obaveze za obračunatu nedospjelu kamatu na depozite	4,729	4,302
Obračunata neplaćena kamata na depozite	401	321
Obaveze za obračunate kamate po uzetim kreditima	267	367
Odloženi prihodi od naknada	2,437	2,777
Obaveze po komisionim poslovima	1,883	1,384
Obaveze za poreze	1,260	1,153
Obaveze za zarade i naknade zarada	734	277
Obaveze prema dobavljačima	739	576
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenima	481	553
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore	556	556
Ostala pasiva	1,847	1,996
	<u>15,334</u>	<u>14,262</u>

22. REZERVE ZA POTENCIJALNE KREDITNE GUBITKE PO VANBILANSNIM IZLOŽENOSTIMA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu:		
- vanbilansnih izloženosti	<u>1,036</u>	<u>2,036</u>
	<u>1,036</u>	<u>2,036</u>

23. KAPITAL

Na dan 31. decembra 2011. godine akcijski kapital Banke čini 209,032 obične akcije (31. decembra 2010: 189,474 obične akcije), pojedinačne nominalne vrijednosti od EUR 511.2919. Sve emitovane akcije su u potpunosti plaćene.

Skupština akcionara je 9.maja 2011. godine, donijela Odluku o emisiji običnih akcija po osnovu prava preče kupovine postojećim akcionarima u vrijednosti od EUR 10,000 hiljada, odnosno 19,558 akcija nominalne vrijednosti EUR 511.2919. Komisija za hartije od vrijednosti je dana 8. juna 2011. godine donijela Rješenje o utvrđivanju uspješnosti emisije akcija broj 02/2e-14/6-11

Na dan 31. decembra 2011. godine, jedini akcionar Banke je OTP Bank Plc., Budapešt sa 100% udjela u kapitalu.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je na dan 31. decembra 2011. godine obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti kapitala od 10%. Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o bankama i propisima Centralne banke Crne Gore.

Na dan 31. decembra 2011. godine, jedan zakonom propisani pokazatelj poslovanja Banke nije bio usaglašen sa ograničenjem propisanim Zakonom o bankama (Službeni glasnik Crne Gore br. 17/2008 i 44/2010). Ova neusaglašenost odnosi se na ukupnu izloženost Banke prema akcionaru sa kvalifikovanim učešćem, tj. prema OTP banci Plc, Budimpešta, po osnovu sredstava deponovanih kod ove banke u iznosu od EUR 223,231 hiljade. U skladu sa Zakonom o bankama, izloženost prema akcionaru sa kvalifikovanim učešćem ograničena je na 20% sopstvenih sredstava Banke (što iznosi EUR 10,386 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

23. KAPITAL (nastavak)

Mišljenje rukovodstva Banke je da crnogorski propisi ne definišu na eksplicitan način međubankarske depozite plasirane matičnoj banci kao izloženost prema povezanom licu, naročito imajući u vidu član 113 Direktive Evropske unije 2006/48, koja državama članicama EU (a matična banka je iz Mađarske, države članice EU) dozvoljava sledeće: "Države članice su u potpunosti ili delimično izuzete iz primene člana 111 111(1), (2) i (3) o izloženostima nastalim kod kreditne institucije prema matičnom preduzeću, drugim zavisnim društvima svog matičnog društva ili sopstvenim zavisnim društvima, ukoliko ta preduzeća podležu nadzoru na osnovu konsolidacije kojem podleže i sama kreditna institucija, u skladu sa ovom Direktivom ili njoj ekvivalentnim važećim standardima na snazi u trećoj zemlji." O ovom tumačenju rukovodstvo Banke je razgovaralo sa Centralnom bankom Crne Gore (CBCG) tokom februara 2012. godine. Rukovodstvo Banke je predložilo, a CBCG prihvatila odgovarajuće rešenje za usklađivanje sa propisanim pokazateljem. Do datuma izdavanja ovih finansijskih izvještaja donošenje formalnih odluka u vezi s ovim pitanjem je bilo u toku.

23.1. Sopstvena sredstva

Prema Zakonu o bankama ("Sl list CG", br. 17/2008 i 44/2010) iznos osnivačkog kapitala ne može biti manji od EUR 5 miliona. Kako je propisano Odlukom o adekvatnosti kapitala ("Sl. list CG", br.60/2008 i 41/2009) Banka je dužna da utvrđuje adekvatnost kapitala na bazi sopstvenih sredstava, kao apsolutnog i koeficijenta solventnosti, kao relativnog pokazatelja. Sopstvena sredstva Banke predstavljaju zbir uplaćenog akcionarskog kapitala i drugih osnovnih i dopunskih elementa sopstvenih sredstava, umanjenog za odbitne stavke.

Iznos sopstvenih sredstava mora uvijek biti na nivou koji je jednak ili veći od:

- a. Iznosa minimalnog novčanog dijela osnivačkog kapitala;
- b. ukupnog iznosa potrebnog kapitala za sve rizike.

Ukupan iznos potrebnog kapitala Banke predstavlja zbir:

1. potrebnog kapitala za kreditni rizik, tržišne rizike i operativni rizik, izračunatog primjenom adekvatnih metodologija,
2. potrebnog kapitala za rizik zemlje, izračunatog u skladu sa propisom Centralne banke Crne Gore kojim se propisuje metodologija za izračunavanje potrebnog kapitala za rizik zemlje;
3. potrebnog kapitala za ostale rizike, izračunatog primjenom izabranih metodologija.

Sopstvena sredstva na 31. decembra 2011. godine iznose EUR 51,952 hiljada.

23.2. Koeficijent solventnosti Banke

Na osnovu odredbi Odluke o adekvatnosti kapitala banaka ("Sl. list CG", br. 60/2008 i 41/2009) Banka je izvršila izračunavanje potrebnog kapitala za rizike kojima je izložena tokom poslovanja, kao i koeficijenta solventnosti. Koeficijent solventnosti ne smije biti manji od 10%.

Koeficijent solventnosti predstavlja procentualni odnos sopstvenih sredstava Banke prema zbiru:

1. ukupnog iznosa rizikom ponderisane aktive za kreditni rizik;
2. iznosa rizikom ponderisane aktive za tržišne rizike;
3. iznosa rizikom ponderisane aktive za operativni rizik;
4. iznosa rizikom ponderisane aktive za druge rizike.

Na dan 31. decembra 2011. godine, prema obračunu Banke, koeficijent solventnosti je iznosio 13.38%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

23. KAPITAL (nastavak)

23.3. Kontrola Centralne banke Crne Gore

Izveštajem o kontroli vršenoj sa podacima na dan 31. maja 2011. godine, Centralna banka Crne Gore je konstatovala određene nepravilnosti u poslovanju Banke, te je izdala rješenje 1. avgusta 2011. godine prema kojem je Banka dužna da do 1. decembra 2011. godine obezbijedi da poslovi preuzimanja kreditnog rizika budu odvojeni od poslova upravljanja kreditnim rizicima, da odmah uskladi svoje poslovanje sa Odlukom o minimalnim standardnima poslovanja banke sa licima povezanim sa bankom (Sl. list CG br 60/08) a naročito u dijelu koji se odnosi na obavljanje poslovnih transakcija sa licima povezanim sa bankom, da do 31. marta 2012. godine uspostavi efektivan i efikasan sistem interne kontrole u Banci, da uplati novčani iznos od 60,999 EUR Fondu za zaštitu depozita, kao i da bez odlaganja na mjesečnoj osnovi, otpočne da izvještava Centralnu banku o preduzetim mjerama za otklanjanje nepravilnosti i da po isteku utvrđenih rokova dostavi dokaze o realizovanim aktivnostima.

24. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze:</i>		
Plative garancije privrednim društvima	19,916	19,237
Činidbene garancije privrednim društvima	10,967	15,369
	<u>30,883</u>	<u>34,606</u>
<i>Sredstva obezbjeđenja:</i>		
- hipoteke	1,533,530	1,522,254
- zaloga/ostalo	1,968,409	2,183,697
- HOV	2,551	2,715
	<u>3,504,490</u>	<u>3,708,666</u>
<i>Kreditne obligacije:</i>		
- komisioni poslovi	76,693	548
	<u>76,693</u>	<u>548</u>
<i>Druge vanbilansne pozicije:</i>		
- neopozive obaveze za davanje kredita	19,658	36,766
- neiskorišćeni dokumentarni akreditivi	878	785
- promptna prodaja deviza	116,987	-
- otpisani krediti	45,247	1,817
- otpisana i suspendovana kamata	8,530	8,107
- ostalo	652	77,877
	<u>652</u>	<u>77,877</u>
	<u>3,804,018</u>	<u>3,869,172</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Zakonom o bankama ("Sl. list CG", br. 17/2008 i 44/2010) je definisano da značajan uticaj na poslovanje Banke, imaju lica koja postavljaju najmanje jednog predstavnika u Upravni odbor ili sličan organ, bilo kroz vlasništvo nad akcijama, na osnovu saglasnosti sa vlasnicima ili na bilo koji drugi način.

Pregled potraživanja i obaveza prema povezanim licima na dan 31. decembra 2011. godine prikazan je u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Novčana sredstva:</i>		
- OTP Bank Plc	223,231	134,798
<i>Kredit i avansi klijentima:</i>		
- Radnici Banke	8,028	7,488
- Moneta A.D, Podgorica	952	1,128
	<u>8,980</u>	<u>8,616</u>
<i>Potraživanja za naknade:</i>		
- OTP Bank Plc., Budapest	213	-
Ukupna potraživanja	<u><u>232,424</u></u>	<u><u>143,414</u></u>
<i>Obaveze prema klijentima:</i>		
- Radnici Banke	3,703	3,436
- Moneta A.D, Podgorica	550	12,505
	<u>4,253</u>	<u>15,941</u>
<i>Obaveze po kreditima i kamatama:</i>		
OTP Bank Plc., Budapest:		
- subordinisani krediti	12,020	12,018
OTP Bank Financing Netherlands B.V., the Netherlands:		
- subordinisani krediti	15,005	15,003
<i>Obaveze za kamatu:</i>		
- OTP Bank Plc., Budapest	58	149
<i>Ostale obaveze:</i>		
- OTP Bank Plc., Budapest	80	260
Ukupne obaveze	<u><u>31,416</u></u>	<u><u>43,371</u></u>
Neto potraživanja	<u><u>201,008</u></u>	<u><u>100,043</u></u>
Vanbilansna evidencija		
<i>Dobijene garancije:</i>		
- OTP Bank Plc., Budapest	76,499	77,285
Ukupno vanbilans	<u><u>76,499</u></u>	<u><u>77,285</u></u>

Izloženost prema licima povezanim sa Bankom iznosi ukupno EUR 8,980 hiljada (DZU IF Moneta A.D, Podgorica EUR 952 hiljade i zaposleni Banke EUR 8,028 hiljada) i ne prelazi limit od 200% sopstvenih sredstava Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Prihodi i rashodi nastali iz transakcija sa povezanim pravnim licima u toku 2011. i 2010. godine su sljedeći:

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Prihodi od kamata:</i>		
- OTP Bank Plc	6,334	1,878
- Radnici Banke	513	441
- Moneta A.D., Podgorica	63	76
	<u>6,910</u>	<u>2,395</u>
<i>Prihodi od naknada/kamata:</i>		
- OTP Bank Plc	1,092	1,478
	<u>1,092</u>	<u>1,478</u>
Ukupni prihodi	<u>8,002</u>	<u>3,873</u>
<i>Rashodi kamata:</i>		
- Radnici Banke	(205)	(206)
- Moneta A.D., Podgorica	(439)	(2)
- OTP Bank, Budapest	(457)	(398)
- OTP Financing Netherlands B.V., the Netherlands	(1,016)	(930)
	<u>(2,117)</u>	<u>(1,536)</u>
Ukupni rashodi	<u>(2,117)</u>	<u>(1,536)</u>
Neto prihodi	<u>5,885</u>	<u>2,337</u>

Tokom 2011. godine, naknade isplaćene licima sa posebnim ovlaštenjima i odgovornostima iznose 1,181 hiljadu (2010. godine: EUR 1,359 hiljada).

26. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI (za potrebe sastavljanja Iskaza o tokovima gotovine)

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Gotovina u blagajni u eurima	15,403	15,882
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	2,462	1,881
Žiro račun	12,800	55,103
Korespodentni računi kod inostranih banaka	9,740	3,483
Oročeni depoziti kod banaka u inostranstvu	84,401	135,504
Ostalo	888	806
	<u>125,694</u>	<u>212,659</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine
27. ROČNA USKLAĐENOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA

Banka je izložena dnevnim zahtjevima za povlačenje sredstava od strane komitenata, koji utiču na raspoloživa novčana sredstva, sa tekućih računa i depozita.

Ročna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je u pregledu koji slijedi:

	U hiljadama EUR						
	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Finansijska aktiva							
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	164,250	-	-	100,000	40,000	669	304,919
Kredit i ostala potraživanja	15,102	14,716	29,343	36,619	154,281	89,760	339,821
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća	-	17,242	-	-	-	-	17,242
Ostala finansijska aktiva uključujući ulaganja u akcije	3,635	3,525	91	99	20,872	274	28,496
Ukupno	182,987	35,483	29,434	136,718	215,153	90,703	690,478
Finansijske obaveze							
Depoziti	122,115	85,494	92,292	172,899	79,794	601	553,195
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama	-	1,675	2,294	3,919	24,540	3,529	35,957
Obaveze prema Vladi	126	638	627	1,040	5,278	5,637	13,346
Subordinisani dugovi	-	-	-	-	27,000	-	27,000
Ostale finansijske obaveze	5,431	-	-	3,174	-	-	8,605
Ukupno	127,672	87,807	95,213	181,032	136,612	9,767	638,103
Ročna neusklađenost:							
- 31. decembra 2011. godine	55,315	(52,324)	(65,779)	(44,314)	78,541	80,936	52,375
- 31. decembra 2010. godine	201,109	(43,350)	(66,512)	(136,254)	71,102	90,956	117,051
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2011. godine	55,315	2,991	(62,788)	(107,102)	(28,561)	52,375	
- 31. decembra 2010. godine	201,109	157,759	91,247	(45,007)	26,095	117,051	
% od ukupnog izvora sredstava:							
- 31. decembra 2011. godine	8.7%	0.5%	-9.8%	-16.8%	-4.5%	8.2%	
- 31. decembra 2010. godine	30.37%	23.8%	13.8%	-6.8%	3.9%	17.7%	

Likvidnost Banke kao njena sposobnost da u roku izvršava dospjele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od usklađenosti tokova priliva i odliva sredstava. Struktura finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2011. godine ukazuje na postojanje ročne neusklađenosti preostalog perioda dospjeća sredstava i obaveza od 3 do 12 mjeseci. Primarni razlog navedene neusklađenosti je u činjenici da su kratkoročni izvori sredstava sa preostalim rokom dospjeća do 1 godine, a prevashodno depoziti po viđenju plasirani na duži vremenski period. Međutim, na osnovu istorijskih podataka i iskustva u proteklih pet godina, 30% do 40% depozita po viđenju se može smatrati dugoročnim izvorom finansiranja. Banka tokom 2011. godine nije imala probleme sa održavanjem likvidnosti. Racio likvidnosti na dan 31. decembra 2011. godine bio je 1.22.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

28. RIZIK OD PROMJENE KAMATNIH STOPA

Banka je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa djeluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kamatni rizik Banke, u uslovima čestih promjena kamatnih stopa i neravnomjerne ponude i tražnje kapitala, zahtijeva posebnu pažnju Banke. Kamatni rizik predstavlja nepovoljnu promjenu cijene kredita u odnosu na nivo pasivnih kamatnih stopa, sa jedne strane, i mogućnost smanjenja optimalne razlike između prosječnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa, sa druge strane.

Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Preko 1 godine	Ukupno
Osjetljiva aktiva						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	96,524	-	-	100,000	40,669	237,193
Kamatonosne hartije od vrijednosti	-	17,242	-	-	-	17,242
Kredit i ostala potraživanja	15,034	14,716	29,343	36,619	244,041	339,753
Ostala osjetljiva aktiva	-	475	99	91	21,147	21,812
Ukupno	111,558	32,433	29,442	136,710	305,857	616,000
% od ukupne kamatonosne aktive	18.11%	5.27%	4.78%	22.19%	49.65%	100.00%
Osjetljiva pasiva						
Kamatonosni depoziti	209,418	68,422	66,684	121,683	29,179	495,386
Kamatonosna pozajmice	126	2,313	34,909	1,040	10,915	49,303
Subordinisani dug	-	15,000	12,000	-	-	27,000
Ostale osjetljive obaveze	5,431	-	-	3,174	-	8,605
Ukupno	214,975	85,735	113,593	125,897	40,094	580,294
% od ukupnih kamatonosnih obaveza	37.05%	14.77%	19.58%	21.70%	6.90%	100.00%
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:						
- 31. decembra 2011. godine	(103,417)	(53,302)	(84,151)	10,813	265,763	35,706
- 31. decembra 2010. godine	(29,208)	(15,274)	(90,610)	(78,350)	280,672	67,230
Kumulativni GAP:						
- 31. decembra 2011. godine	(103,417)	(156,719)	(240,870)	(230,057)	35,706	
- 31. decembra 2010. godine	(29,208)	(44,482)	(135,092)	(213,442)	67,230	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

29. DEVIZNI RIZIK

Finansijska pozicija i novčani tokovi Banke su izloženi efektima promjena kursa valuta. Izloženost deviznom riziku se redovno prati putem usklađivanja sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

Obračunati kapital za devizni rizik na dan 31. decembra 2011. godine iznosio je EUR 153 hiljade.

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju Banke na dan 31. decembra 2011. godine. Banka je izložena efektima promjena deviznih kurseva najznačajnijih valuta, koji utiču na njen finansijski položaj i novčane tokove. Rukovodstvo uspostavlja ograničenja na stepen izloženosti po valutama koja se redovno prate.

	RSD	USD	GBP	CHF	U hiljadama EUR	
					Ostalo	Ukupno
Devizna sredstva	3	18,865	1,057	987	907	21,819
Obaveze u devizama	-	(19,194)	(1,063)	(991)	(724)	21,972
Neto otvorena pozicija:						
- 31. decembra 2011. godine	<u>3</u>	<u>(329)</u>	<u>(6)</u>	<u>(4)</u>	<u>183</u>	
- 31. decembra 2010. godine	<u>3</u>	<u>8</u>	<u>15</u>	<u>5</u>	<u>80</u>	
% od osnovnog kapitala						
- 31. decembra 2011. godine	<u>0%</u>	<u>-1%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	
- 31. decembra 2010. godine	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	
Agregatna otvorena pozicija:						
- 31. decembra 2011. godine	<u>153</u>					
- 31. decembra 2010. godine	<u>121</u>					
% od osnovnog kapitala:						
- 31. decembra 2011. godine	<u>0%</u>					
- 31. decembra 2010. godine	<u>0%</u>					

30. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine protiv Banke se vodi više sudskih sporova od strane pravnih i fizičkih lica. Po procjeni Direkcije za pravne poslove Banke, ukupna vrijednost ovih sporova iznosi EUR 9,550 hiljada plus troškovi sudskog postupka. Navedeni iznos ne uključuje eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova, s obzirom na to da rukovodstvo nije u mogućnosti da utvrdi potencijalne efekte zateznih kamata koji mogu nastati po osnovu ovih sporova do datuma izdavanja ovih finansijskih iskaza.

Ishod sporova u toku za sada nije moguće procijeniti, ali mišljenje Rukovodstva i pravnog savjetnika je da se ne očekuju negativni ishodi sporova koji bi mogli imati materijalno značajne efekte na finansijske iskaze Banke, tako da u ovim finansijskim iskazima nijesu izvršena rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu sudskih sporova.

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka protiv pravnih i fizičkih lica vodi 848 sudskih sporova u vrijednosti EUR 74,503 hiljade.

31. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Crne Gore se često različito tumače i predmet su čestih izmjena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Banke mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Banke. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Banci može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarjelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA O FINANSIJSKOJ POZICIJI

- a) Dana 17. januara 2012. godine Skupština Banke donela je Odluku o pretvaranju duga u akcijski kapital i Odluku o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital. Odlukom o pretvaranju duga u akcijski kapital, pretvara se dug u iznosu od EUR 12,000, koji CKB ima prema OTP Bank Plc., Budapest, po osnovu Ugovora o subordinisanom dugu broj 10191, od 1. juna 2007. godine. Dug se pretvara u 23,469 običnih akcija nominalne vrijednosti od EUR 511.2919 po akciji. Odlukom o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital definisano je da obim emisije iznosi EUR 12,000 i podeljen je na 23,469 običnih akcija nominalne vrednosti od EUR 511.2919 po akciji.
- b) Dana 15. februara 2012. godine, Banka je primila od CBCG izvještaj o kontroli izvršenoj na finansijskim iskazima Banke sa stanjem na dan 30. novembra 2011. godine. Glavni nalazi u ovom izvještaju odnose se na: neadekvatnu strategiju i godišnji plan kapitala, nedovršenu bazu podataka o instrumentima obezbeđenja, slabosti u upravljanju operativnim rizikom i neadekvatnu strategiju upravljanja rizicima i kreditnu politiku. U vezi sa poslednjom pomenutom primedbom, Banka je primenjivala strategiju upravljanja rizicima koja je važeći standard na nivou OTP Grupe. Pored toga, u izvještaju CBCG napominje se da Banka nije izvršila rezervisanja za bilansne pozicije faktoring i forfeting. Međutim, naknadno su izvršena dodatna rezervisanja po osnovu faktoringa i forfetinga na dan 31. decembra 2011. godine. Pored toga, CBCG je konstatovala u svom izvještaju da Banka nije u granicama pokazatelja poslovanja propisanih Zakonom o bankama (Službeni glasnik Crne Gore br. 17/2008 i 44/2010). Ovo se odnosi na ukupnu izloženost Banke prema akcionaru sa kvalifikovanim učešćem, tj. OTP banci Plc, Budimpešta, po osnovu sredstava deponovanih kod ove banke u iznosu od EUR 223,231 hiljade. U skladu sa Zakonom o bankama, izloženost prema akcionaru sa kvalifikovanim učešćem ograničena je na 20% sopstvenih sredstava Banke (što iznosi EUR 10,386 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine). Kao što je objelodanjeno u napomeni 23, rukovodstvo Banke je predložilo, a CBCG prihvatila odgovarajuće rješenje za usklađivanje sa propisanim pokazateljem. Do datuma izdavanja ovih finansijskih iskaza donošenje formalnih odluka u vezi s ovim pitanjem je bilo u toku.
- c) Nakon 31. decembra 2011. godine, rukovodstvo Banke identifikovalo je moguće izloženosti operativnom riziku, koje su u momentu izdavanja ovih finansijskih iskaza predmet praćenja od strane rukovodstva. Trenutno nije moguće pouzdano procijeniti vjerovatni odliv resursa po ovom osnovu i, u skladu sa tim, finansijski iskazi Banke za 2011. godinu ne sadrže rezervisanja po tom osnovu.

33. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija iskaza o finansijskoj poziciji u EUR na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine bili su:

	<u>31. decembar</u> <u>2011.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2010.</u>
USD	0.7729	0.7484
CHF	0.8226	0.7997
GBP	1.1972	1.1618

