

**KOMERCIJALNA BANKA AD,
BUDVA**

**Izveštaj o izvršenoj reviziji
finansijskih izvještaja za 2011. godinu**

Podgorica, mart 2012. godine

IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2011. GODINU

S A D R Ž A J:	<i>Strana</i>
I IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA	
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 – 2
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	3 – 6
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	7 – 37
II ANALIZE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA	38-47

**KPMG d.o.o. Podgorica**

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 1A
81000 Podgorica
Montenegro

Tel./Fax: +382 20 201 480

E-mail: info@kpmg.meInternet: www.kpmg.me

Hipotekarna banka a.d. Podgorica

račun 520-1370100-53

Erste Bank a.d. Podgorica

račun 540-1000032318221-33

PIB 02626837 PDV 30/31-05509-0

Izveštaj nezavisnog revizora

SKUPŠTINI AKCIONARA

KOMERCIJALNA BANKA AD, BUDVA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Komercijalne banke AD, Budva (u daljem tekstu: „Banka“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima Banke za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa propisima Crne Gore i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izvještaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevjere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtijevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uvjeravanja da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima u finansijskim izvještajima. Izbor procedura zavisi od naše procjene, uključujući i procjenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima nastalih bilo zbog pronevjere ili grešaka u radu. U procjeni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primijenjenih internih kontrola. Revizija takođe obuhvata i ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvena politika i opravdanosti značajnih procjenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno prikazuju finansijsko stanje Banke na dan 31. decembar 2011. godine, poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa propisima Crne Gore.

Ostalo

Prikazani iznosi koji se odnose na uporednu godinu bazirani su na finansijskim izvještajima Banke na dan i za godinu završenu 31. decembra 2010. godine, koji su bili predmet revizije drugog revizora u čijem se izvještaju datiranom 10. marta 2011. godine izražava mišljenje bez rezerve na ove finansijske izvještaje.

Podgorica, 8. mart 2012. godine



KPMG d.o.o. Podgorica

Branko Vojnović
Izvršni direktor



BILANS USPJEHA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE

U hiljadama EUR	Napomena	2011.	2010.
Prihodi od kamata	3.3, 4	5.975	5.603
Rashodi od kamata	3.3, 4	(1.131)	(1.310)
Neto prihodi od kamata		4.844	4.293
Troškovi za gubitke po stavkama aktive	3.5, 5	(2.685)	(2.396)
NETO PRIHODI		2.159	1.897
Prihodi od naknada	3.4, 6	1.639	1.469
Rashodi od naknada	3.4, 6	(320)	(319)
Neto prihodi od naknada		1.319	1.150
NETO PRIHODI OD KAMATA I NAKNADA		3.478	3.047
Ostali prihodi, neto	3.6, 7	1.808	2.425
Opšti troškovi	3.7, 8	(4.213)	(4.379)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		1.073	1.093
Porezi iz dobiti	3.16, 9	(73)	(112)
NETO DOBIT		1.000	981

Budva, 8. mart 2012. godine

U IME KOMERCIJALNE BANKA AD, BUDVA



 Goran Knežević
 Glavni izvršni direktor



 Draško Trninić
 Izvršni direktor poslova sa privredom




Napomene na stranama od 7 do 37 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE

U hiljadama EUR	Napomena	2011.	2010.
A K T I V A			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	10	20.168	22.852
Aktiva za trgovinu i aktiva raspoloživa za prodaju izuzev akcija i derivatna finansijska imovina	11	4.000	-
Kreditni i poslovi lizinga	3.8, 12	51.042	46.900
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	3.9, 13	2.000	800
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	3.10, 14	2.221	2.303
Stečena aktiva	3.11, 15	9.069	8.264
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica	3.12, 16	1	1
Ostala aktiva	17	1.045	1.294
Minus: Rezerve za gubitke na ostalu aktivu	3.8, 12	(197)	(63)
Ukupno aktiva		89.349	82.351
P A S I V A			
Depoziti	3.13, 18	47.198	44.685
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	3.14, 19	6.000	3.000
Obaveze prema Vladi	3.14, 20	1.401	966
Ostale obaveze	21	1.541	1.400
Rezerve za kreditne gubitke po vanbilansnim kreditnim izloženostima	22	71	162
Ukupne obaveze		56.211	50.213
Akcijski kapital	3.15, 23	27.370	27.370
Ostale rezerve		2.287	2.287
Neraspoređena dobit		3.481	2.481
Ukupan kapital		33.138	32.138
Ukupno pasiva		89.349	82.351

Budva, 8. mart 2012. godine

U IME KOMERCIJALNE BANKA AD, BUDVA


 Goran Knežević
 Glavni izvršni direktor


 Draško Trninić
 Izvršni direktor poslova sa privredom



Napomene na stranama od 7 do 37 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

U hiljadama EUR	Akcijski kapital	Rezerve	Neraspoređena Dobit	Ukupno
Stanje 01.01.2010. godine	17.370	1.094	2.693	21.157
Emisija običnih akcija	10.000	-	-	10.000
Raspodjela dobiti u rezerve	-	1.193	(1.193)	-
Dobit tekuće godine	-	-	981	981
Stanje 31.12.2010. godine	27.370	2.287	2.481	32.138
Stanje 01.01.2011. godine	27.370	2.287	2.481	32.138
Dobit tekuće godine	-	-	1.000	1.000
Stanje 31.12.2011. godine	27.370	2.287	3.481	33.138

Napomene na stranama od 7 do 37 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NOVČANIM TOKOVIMA
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Primljene kamate i naknade	6.249	7.030
Prilivi po osnovu ponovnog sticanja otpisanih kredita	1.051	2.290
Plaćene kamate i naknade	(684)	(1.534)
Plaćanja zaposlenima i dobavljačima	(3.746)	(4.103)
Plaćeni porez na dobit	(91)	-
Ostali prilivi/odlivi, neto	231	(164)
<i>Neto priliv gotovine prije promjena poslovne aktive u pasive</i>	<u>3.010</u>	<u>3.519</u>
Promjena poslovne aktive i obaveza		
Plasmani komitentima	(5.361)	(5.413)
Povećanja depozita komitenata	1.675	7.123
	<u>(3.686)</u>	<u>1.710</u>
<i>Neto odliv/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>(676)</u>	<u>5.229</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Nabavka opreme i nematerijalnih ulaganja	(223)	(315)
Prilivi od prodaje stečene aktive	28	36
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>(195)</u>	<u>(279)</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrijednosti	(5.200)	-
Odlivi po osnovu kredita i pozajmica	3.435	(7.947)
Uplata akcijskog kapitala	-	10.000
<i>Neto odliv/priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>(1.765)</u>	<u>2.053</u>
Efekat kursnih razlika	(48)	135
Neto smanjenje/povećanje u gotovini i gotovinskim ekvivalentima	(2.684)	7.138
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	22.852	15.714
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine	20.168	22.852

Napomene na stranama od 7 do 37 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

1 Osnovni podaci o Banci

1.1 Komercijalna banka AD, Budva (u daljem tekstu: Banka) je osnovana u toku 2003. godine, kada je u skladu sa Statutom i Odlukom Skupštine Komercijalna banke AD, Beograd, ugašena filijala u Budvi i osnovano kao posebno pravno lice afilijacija u Crnoj Gori pod imenom Komercijalna banka AD, Budva. Sjedište Banke je u Budvi, Poslovni centar Podkošljun bb.

Komercijalna banka AD, Beograd ima 100% učešće u kapitalu Banke.

Banka je registrovana kao akcionarsko društvo. Registarski broj Banke u Centralnom registru Privrednog suda je 4-0006783/023.

Banka je od Centralne banke Crne Gore, Rješenjem broj 0101-9/1-2003 od 07.02.2003. godine, dobila odobrenje za rad.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 372 (Rješenje broj 02/3-29/2-03 od 12.12.2003. godine).

1.2 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 sledeće poslove:

- izdaje garancije i preuzima druge vanbilansne obaveze;
- kupuje, prodaje i naplaćuje potraživanja;
- izdaje, obrađuje i evidentira platne instrumente;
- plati 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 čuvanje u sefovima i
- druge poslove u skladu sa odobrenjem Centralne banke Crne Gore.

1.3 Organi Banke su: Skupština akcionara i Odbor direktora. Skupština akcionara je najviši organ Banke. Izvršni odbor Komercijalne banke AD, Beograd vrši nadležnost Skupštine akcionara. Odbor direktora je organ upravljanja Bankom i sastoji se od 7 članova, uključujući i predsjednika, od kojih su 2 lica nezavisna od Banke. Odbor direktora ima 2 stalna radna tijela: Odbor za reviziju i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom.

1.4 Banka ima glavnog izvršnog direktora i dva izvršna direktora.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1 Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji prikazani na stranama 3 do 6 sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Sl. list CG", br. 69/05, 80/08, 32/11) i ostalim podzakonskim aktima.

Finansijski izvještaji su prikazani u format propisanom Odlukom o izvještajima koji se dostavljaju Centralnoj banci Crne Gore u skladu sa Zakonom o bankama ("Sl. list Crne Gore", br. 68/08 od 12.11.2008, 15/09 od 27.02.2009, 41/09 od 26.06.2009) koja u pojedinim djelovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđaju MRS 1- „Prikazivanje finansijskih izvještaja”.

Računovodstvene politike koje su primjenjivane u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja se najvećim dijelom razlikuje od zahtjeva MSFI primjenljivih na dan 31. decembra 2011. godine u dijelu obračuna obezvrjeđenja finansijskih instrumenata i dijelu objelodanjivanja finansijskih instrumenata u skladu sa zahtjevima MSFI 7- „Finansijski instrumenti: objelodanjivanja”. Banka obračunava iznos obezvrjeđenja finansijskih instrumenata u skladu sa relevantnim propisima Centralne banke Crne Gore. Navedena računovodstvena politika može usloviti značajne razlike u odnosu na vrijednovanje obezvrjeđenja i rezervisanja za procjenu nenaplativosti 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”.

Zbog potencijalno značajnih efekata koji gore navedena pitanja mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izvještaja Banke, priloženi finansijski izvještaji ne mogu se tretirati kao finansijski izvještaji sastavljeni u saglasnosti sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3 koje su zasnovane na računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Crne Gore.

2.2 Pravila procjenjivanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrijednosti.

2.3 Zvanična valuta izvještavanja

Finansijski izvještaji Banke su iskazani u hiljadama eura (EUR), koji je funkcionalna valuta Banke i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izvještaji u Crnoj Gori. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u EUR zaokruženi u hiljadama.

2.4 Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena, objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih

izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa. Ove procjene se najvećim dijelom odnose na: procjene iznosa rezervisanja po kreditima i kamatama, rezervisanja za depozite kod drugih banaka, rezervisanja za trajne uloge i vanbilansne stavke.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Banka konzistentno primjenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izvještajima.

3.1 Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Banka nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u predvidljivoj budućnosti.

3.2 Preračunavanje stranih valuta

(a) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspjeha.

(b) Funkcionalna i valuta izvještavanja

Stavke uključene u finansijske izvještaje Banke se odmjeravaju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kom Banka posluje (funkcionalna valuta). Ovi finansijski izvještaji su prikazani u eurima ("EUR") koji predstavljaju funkcionalnu valutu i valutu prikazivanja finansijskih izvještaja Banke (izvještajna valuta).

3.3 Prihodi i rashodi od kamata

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

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 ostali prihod.

3.4 Prihodi i rashodi naknada

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 proteklim vremenom korišćenja kredita.

3.5 Troškovi za gubitke po stavkama aktive

Troškovi za kreditne gubitke obuhvataju troškove po kreditnim gubicima i ostalim gubicima koje Banka formira za stavke aktive koje identifikuje, odnosno klasifikuje u kategorije A, B1, B2, C1, C2, C3, C4, D i E prema kriterijumima iz Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama ("Sl. list CG", br. 60/08 do 41/09) i Odluke o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom u bankama ("Sl. list CG", br. 64/09 do 70/10).

Na aktivu koja se klasifikuje prema stepenu rizika primjenjuju se sljedeći procenti:

Kategorija	%
A	0
B	3
C1	15
C2	30
C3	50
D	75
E	100

3.6 Ostali prihodi

Banka je u okviru ostalih prihoda uključila prihode po osnovu stvarne naplate potraživanja za aktivu koja je u prošlim godinama svrstana u kategoriju E ili gubitak koja se vodi u vanbilansnim evidencijama, prihode obračunatih kamata tekućeg perioda po osnovu nekvalitetnih plasmana (C1, C2, C3, C4 i D) koji kasne u otplati preko 90 dana, kao i prihode i rashode iz poslovanja sa devizama. Kursne razlike se iskazuju po neto principu kao razlika pozitivnih i negativnih kursnih razlika.

3.7 Opšti troškovi

Opšte troškove čine troškovi plata i doprinosa, troškovi poslovnog prostora, fiksne aktive i režije, troškovi profesionalnih usluga, troškovi tekućeg održavanja i ostali rashodi.

3.8 Krediti i poslovi lizinga

Banka je dužna da obim, visinu i strukturu svojih plasmana održava u odnosima koje propisuje Centralna banka Crne Gore (shodno Zakonu o bankama, "Sl. list CG", br 17/08, 44/10, 40/11) i Odluci o minimalnim standardima upravljanje kreditnim rizikom u bankama ("Sl. list CG", br. 60/08 do 41/09) i Odluci o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom u bankama ("Sl. list CG", br. 64/09 do 70/10).

U skladu sa poslovnom politikom i propisima, Banka je odobravalala kratkoročne i dugoročne kredite.

U bilansu stanja krediti su iskazani u iznosu potraživanja po osnovu glavnice.

Odluke o odobravanju kredita donose Glavni izvršni direktor i izvršni direktori u skladu sa svojim nadležnostima do visine utvrđene Odlukom o visini i uslovima za odobravanje transakcija koje su u nadležnosti Glavnog izvršnog direktora i izvršnog direktora. Velike kredite iznad limita o kojim odlučuju Glavni izvršni direktor i izvršni direktori donosi Odbor direktora.

U skladu sa Odlukom o visini i uslovima za odobravanje transakcija koje su u nadležnosti Glavnog izvršnog direktora i izvršnog direktora od 23. septembra 2010. Godine, limiti za plasmane koji su u nadležnosti Glavnog izvršnog direktora i izvršnih direktora su sljedeći:

- za pravna lica: do EUR 500 hiljada ukupne izloženosti Banke prema pravnom licu i grupi povezanih pravnih lica,

- za preduzetnike i fizička lica: do EUR 100 hiljada ukupne izloženosti Banke prema preduzetniku odnosno fizičkom licu, što predstavlja limit i za grupu povezanih preduzetnika i/ili fizičkih lica.

Instrumenti obezbjeđenja naplate potraživanja utvrđuju se posebnom odredbom ugovora između Banke i dužnika. Kao instrument obezbjeđenja naplate potraživanja Banka prihvata ugovore o fiducijarnom prenosu prava svojine, ovlašćenja za naplatu duga sa računa klijenta – žiranta kod njegovog nosioca platnog prometa, mjenice, robu, hipoteku na nekretninama i pokretnim stvarima, garancije drugih banaka i ostale.

Minimalni iznos rezervi za kreditne gubitke obračunava se korišćenjem knjigovodstvene vrijednosti potraživanja koja se množi procentom rezerve određene klasifikacione kategorije (Napomena 3.5 Troškovi za gubitke po stavkama aktive), s tim što Banka može prethodno oduzeti vrijednost sredstava obezbjeđenja – novčani kolaterali.

3.9 Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijea

Hartije od vrijednosti koji se drže do dospijea predstavljaju hartije od vrijednosti za koje postoji namjera i mogućnost držanja do isteka roka dospijea. Hartije od vrijednosti koji se drže do dospijea predstavljaju ulaganja u državne zapise Vlade Crne Gore. Sve hartije od vrijednosti se inicijalno evidentiraju po nabavnoj vrijednosti. Na datum bilansa stanja hartije od vrijednosti koje se drže do dospijea iskazuju se po amortizovanoj vrijednosti.

3.10 Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva predstavljaju građevinske objekte, opremu i ostala sredstva koja su u funkciji poslovanja Banke.

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva se vode po nabavnoj vrijednosti koja se sastoji od nabavne cijene uvećane za zavisne troškove nabavke, a umanjene za trgovinske popuste i rabate.

Amortizacija ovih sredstava obračunava se po proporcionalnom metodu primjenom stopa izračunatih na osnovu procijenjenog vijeka trajanja sredstva.

Primijenjene godišnje stope amortizacije su:

	<u>%</u>
Građevinski objekti	2,5
Računari i računska oprema	25
Namještaj i oprema	10-25
Motorna vozila	15,5
Softver	25

3.11 Stečena aktiva

Stečenu aktivu čine nekretnine i ostala sredstva stečena od dužnika zbog neplaćenog duga. Stečene nekretnine su vrednovane u visini nenaplaćenih potraživanja.

3.12 Ulaganja u kapital drugih pravnih lica

Banka ima ulaganja u kapitalu drugih pravnih lica. Ove investicije se vode u visini troškova ulaganja.

3.13 Depoziti

Depoziti se prikazuju u visini deponovanih iznosa koji mogu biti uvećani za obračunatu kamatu, što zavisi od obligacionog odnosa između deponenta i Banke.

Depoziti u devizama se prikazuju u EUR prema srednjem kursu valuta važećem na dan 31. decembra 2011.godine.

3.14 Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama

Obaveze po kreditima predstavljaju obaveze Banke po dugoročnim kreditima prema Evropskoj investicionoj banci, Investiciono razvojnom fondu Crne Gore i Direkciji za razvoj malih i srednjih preduzeća.

3.15 Kapital Banke

Shodno odredbama Zakona o bankama ("Sl. list CG" br. 17/08 do 40/11) i Odluke o adekvatnosti kapitala ("Sl. list CG" br.60/08 do 38/11) Banka je dužna da utvrđuje adekvatnost kapitala na bazi sopstvenih sredstava kao apsolutnog i koeficijenta solventnosti kao relativnog pokazatelja adekvatnosti kapitala banke.

3.16 Oporezivanje

Oporezivanje je sprovedeno u skladu sa zakonima Crne Gore. Banka plaća porez na dobit, porez na imovinu, poreze i doprinose na zarade i ostale poreze. Osnovicu poreza na dobit predstavlja oporeziva dobit poreskog obveznika. Oporeziva dobit se utvrđuje usklađivanjem dobiti u bilansu uspjeha. Stopa poreza je proporcionalna i iznosi 9% poreske osnovice.

Zakon o porezu na dobit utvrđuje da gubitak po osnovu poreskog bilansa u tekućoj godini ne može da se prenese unazad. Međutim, gubici po poreskom bilansu tekuće godine mogu da smanje oporezivu dobit budućeg perioda (izuzev ako gubitak proističe iz kapitalnih gubitaka ili dobitaka), ali u periodu ne dužem od 5 godina.

Odloženi porez nastaje priznavanjem odloženih poreskih obaveza i odložene poreske imovine na sve privremene razlike između oporezive dobiti i finansijskih izvještaja.

3.17 Pravična (fer) vrijednost

U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i obaveza, ako i ostalih finansijskih instrumenata, i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu (fer) vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, a kako to zahtijevaju MRS i MSFI. Po mišljenju rukovodstva, iznosi objelodanjeni u finansijskim izvještajima 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 obezvrjeđenje na osnovu odluke rukovodstva Banke.

BILANS USPJEHA

4 Prihodi i rashodi od kamata

4.1 Kamata kao prihod se ostvaruje od:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Plasmana privrednim društvima	3.796	3.700
Plasmana fizičkim licima	1.391	1.510
Plasmana bankama	46	113
Plasmana opštinama i javnim preduzećima	592	251
Plasmana u hartije od vrijednosti	150	29
Ukupno	5.975	5.603

4.2 Kamata kao rashod je nastala po osnovu:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Depozita fizičkih lica	953	850
Depozita privrednih društava	16	39
Obaveza prema Vladi Crne Gore	22	12
Obaveza prema bankama i drugim finansijskim institucijama	140	409
Ukupno	1.131	1.310

5 Troškovi za gubitke po stavkama aktive

Rezervisanja/(ukidanje rezervisanja) za:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Neto rezervisanja po osnovu:		
Kredita	2.080	1.878
Kamata	562	368
Naknada	11	30
Vanbilansnih stavki	(90)	91
Otpremnina	25	21
Akcepti i mjenice	73	-
Ostale aktive	24	8
Ukupno	2.685	2.396

6 Prihodi i rashodi od naknada

6.1 Naknada kao prihod se ostvaruje od:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Naknade po kreditima	313	218
Naknade po vanbilansnim poslovima	142	155
Naknade za usluge platnog prometa	623	618
Ostale naknade i provizije	561	478
Ukupno	1.639	1.469

6.2 Naknada kao rashod je nastala po osnovu:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Naknade za usluge platnog prometa	141	156
Ostale naknade i provizije	179	163
Ukupno	320	319

7 Ostali prihodi

Ostale prihode čine:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Naplaćena otpisana potraživanja	1.856	2.290
Prihodi iz poslovanja sa devizama	37	5
Neto dobiti/(gubici) po osnovu kursnih razlika	(85)	130
Ukupno	1.808	2.425

Naplaćena otpisana potraživanja sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od EUR 1.856 hiljada (2010. godine: EUR 2.290 hiljada), najvećim delom se odnose na naplatu ranije otpisanih potraživanja prelaskom aktiviranih sredstava obezbeđenja kredita u vlasništvo Banke u iznosu od EUR 805 hiljada (2010.godine: EUR 1.698 hiljada).

8 Opšti troškovi

Opšte troškove čine:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Neto zarade	924	1.154
Porezi i doprinosi na zarade	808	841
Ostali lični rashodi	309	302
Naknada članovima Odbora direktora	77	76
Troškovi službenih putovanja	33	53
Troškovi zakupa	220	211
Troškovi održavanja imovine i opreme	209	161
Troškovi usluga čuvanja prostorija	230	227
Troškovi energije i goriva	70	78
Troškovi osiguranja	40	45
Troškovi amortizacije	329	335
Troškovi telefona i komunikacionih mreža	280	204
Troškovi reklame i marketinga	256	129
Troškovi stručnih usluga	138	260
Ostali troškovi	290	303
Ukupno	4.213	4.379

9 Porez na dobit

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Tekući porez na dobit	74	110
Odložen porez na dobit	(1)	2
Ukupno	73	112

Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspjeha i proizvoda rezultata prije oporezivanja i propisane poreske stope:

Tekući porez	2011.	2010.
Dobit prije oporezivanja	1.073	1.093
Porez na dobit po zakonskoj stopi od 9%	97	98
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	(24)	14
Poreski efekat na bilans uspjeha	73	112
Efektivna poreska stopa	6,80%	10,25%

BILANS STANJA

10 Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija

10.1 Novčana sredstva i račune depozita čine:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Žiro račun	6.588	7.415
Gotov novac	1.343	1.737
Depoziti kod Centralne banke Crne Gore	3.438	2.461
Lokalne banke	5	5
Devizni računi kod stranih banaka	8.791	11.228
Novčana sredstva u postupku naplate	3	6
Ukupno	20.168	22.852

- 10.2 Računi depozita kod depozitnih institucija u Crnoj Gori u iznosu od EUR 3.438 hiljada (u 2010. godini EUR 2.461 hiljadu) se odnose na obaveznu rezervu koja se izdvaja po stopi od 9,5% na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana i 8,5% na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana. Na depozite ugovorene sa ročnošću preko jedne godine koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja tih depozita 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.

Na 25% sredstava obavezne rezerve Centralna banka plaća Banci mjesečno naknadu obračunatu po stopi od 1% na godišnjem nivou, do osmog u mjesecu za prethodni mjesec.

11. Aktiva za trgovinu i aktiva raspoloživa za prodaju izuzev akcija i derivatna finansijska imovina

Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju iznose EUR 4.000 hiljada (2010: nula) i odnose se na ulaganja u državne obveznice Ministarstva finansija Srbije sa rokom dospijeca 01.06.2014. godine i sa stopom prinosa 5% na godišnjem nivou. Banka raspolaže sa 4.000 državnih obveznica nominalne vrijednosti EUR 1.000.

12 Krediti i poslovi lizinga

12.1 Analiza po vrstama korisnika kredita je sledeća:

U hiljadama EUR	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno 2011	Ukupno 2010.
Opštine (javne organizacije)	2.010	4.265	6.275	2.249
Privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	338	143	481	184
Privredna društva u privatnom vlasništvu	9.563	24.020	33.583	33.652
Preduzetnici	57	31	88	52
Fizička lica	2.664	11.001	13.665	13.010
Kreditne kartice	378	-	378	379
Ukupno	15.010	39.460	54.470	49.526

12.2 Promjene na kreditima u toku godine 2011. godine su sledeće:

U hiljadama EUR	2011
Stanje 01.01.	49.526
Povećanja	
Novi plasmani u toku godine	30.463
Pripisana kamata	806
Smanjenja	
Naplaćeno tokom godine	(25.031)
Prenos na vanbilansne evidencije E kategorija	(1.294)
Stanje 31. decembra	54.470

12.3 Rezerve za kreditne i ostale gubitke su formirane kako slijedi:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Krediti	3.428	2.626
Kamata	76	45
Ostala aktiva	121	13
Rizik zemlje	-	5
Ukupno	3.625	2.689

12.4 Promjene na rezervama za kreditne i potencijalne gubitke na ostalu aktivu u toku 2011. su sledeće:

	Stanje 01.01.2011.	Rezervisanja u toku godine, neto	Prenos u vanbilans	Stanje 31.12.2011.
Krediti	2.626	2.080	(1.278)	3.428
Kamate	45	562	(531)	76
Ostala aktiva	13	108	-	121
Rizik zemlje	5	(5)	-	-
Ukupno	2.689	2.745	(1.809)	3.625

13 Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja iznose EUR 2.000 hiljade (2010: EUR 800 hiljada) i odnose se na ulaganja u državne zapise Vlade Crne Gore sa rokom dospelja do 25.04.2012. godine i stopom prinosa od 3,2% i na hartije od vrijednosti u iznosu EUR 1.000 hiljada sa stopom prinosa od 2,2% na godišnjem nivou. Iznos EUR 1.000 hiljada je izdvojen za sredstava obavezne rezerve (Napomena 10).

14 Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva

14.1 Poslovni prostor i ostalu fiksnu aktivu Banke na dan 31. decembra 2011. godine čine:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Građevinski objekti	1.850	1.850
Računari	201	225
Ostala sredstva za rad	1.781	1.629
Ispravka vrijednosti	(1.611)	(1.401)
Stanje 31. decembra	2.221	2.303

14.2 Promjene na poslovnom prostoru i ostaloj fiksnoj aktivu u toku 2011. godine su sledeće:

U hiljadama EUR	Građevinski objekti	Računari i ostala sredstva za rad	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje 01.01.2011.	1.850	1.854	3.704
Nabavka u toku godine	-	195	195
Rashodovanje	-	(67)	(67)
Stanje 31.decembra 2011.	1.850	1.982	3.832
Ispravka vrijednosti			
Stanje 01.01.2011.	235	1.166	1.401
Obračunata amortizacija	35	240	275
Rashodovanje	-	(65)	(65)
Stanje 31.decembra 2011.	270	1.341	1.611
Neotpisana vrijednost 31. decembra 2011.	1.580	641	2.221
Neotpisana vrijednost 31.decembra 2010.	1.615	688	2.303

14.3 Promjene na poslovnom prostoru i ostaloj fiksnoj aktivi u toku 2010. godine su sledeće:

U hiljadama EUR	Građevinski objekti	Računari i ostala sredstva za rad	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje 01.01.2010.	1.814	1.737	3.551
Nabavka u toku godine	36	174	210
Otuđenja i rashodovanje	-	(57)	(57)
Stanje 31.decembra 2010.	1.850	1.854	3.704
Ispravka vrijednosti			
Stanje 01.01.2010.	197	952	1.149
Obračunata amortizacija	38	253	291
Otuđenja i rashodovanje	-	(39)	(39)
Stanje 31.decembra 2010.	235	1.166	1.401
Neotpisana vrijednost			
31. decembra 2010.	1.615	688	2.303
Neotpisana vrijednost			
31.decembra 2009.	1.617	785	2.402

14.4 Banka je vlasnik poslovnog prostora površine 1.127 m².

15 Stečena aktiva

Stečena aktiva u iznosu od EUR 9.041 hiljadu (u 2010. godini EUR 8.264 hiljada) se odnosi na nepokretnosti koje je Banka stekla aktiviranjem sredstava obezbjeđenja za potraživanja po kreditima dužnika prikazanim u tabeli:

U hiljadama EUR	2011.	Datum sticanja
3M Vujović d.o.o. Nikšić	30	09.10.2009.
Barać d.o.o. Podgorica	264	31.07.2010.
Begrad d.o.o. Budva	281	17.12.2009.
Navigo d.o.o. Podgorica	582	28.02.2009.
Prevoz komerc d.o.o. Podgorica	282	31.12.2009.
Andrimer Hellas a.d. Andrijevića	192	31.10.2009.
Begrad d.o.o. Budva	601	17.12.2009.
Bambis stolarija d.o.o. Podgorica	513	28.12.2009.
Swisslion d.o.o. Podgorica	1.131	31.12.2008.
Prevoz komerc d.o.o. Podgorica	849	31.01.2009.
Carsko selo d.o.o. Podgorica	1.305	27.01.2010.
Bambis stolarija d.o.o. Podgorica	331	28.12.2009.
Bijeli Pavle d.o.o.	262	30.11.2009.
Barac d.o.o. Podgorica	519	07.12.2009.
Sambba tours d.o.o.	673	31.12.2011.
Lovački dom d.o.o.	86	31.10.2011.
Irić Ranko	226	31.03.2009.
Cegar Djuradj	282	30.06.2009.
Nikolić Svetlana	105	17.08.2010.
Marković Nada	13	25.05.2010.
Nikaljević Predrag	46	30.11.2011.
Đuranović Andrija	24	01.08.2010.
Jovanović Suzana	140	31.08.2009.
Jović Duško	166	30.06.2009.
Jakovljević Damir	166	30.06.2009.
Ukupno	9.069	
Ispravka vrijednosti stečene aktive	(28)	
Stanje 31. decembra 2011. godine	9.041	

16 Ulaganja u kapital drugih pravnih lica

Na dan 31. decembra 2011. godine ulaganja u kapital drugih pravnih lica iznose EUR 1 hiljadu (u 2010. godini EUR 1 hiljadu) i odnose se na učešće u kapitalu Montenegroberze AD, Podgorica.

17 Ostala aktiva

17.1 Ostalu aktivu čine:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Potraživanja za kamate i naknade	496	558
Razgraničene naknade	16	18
Nematerijalna ulaganja	142	157
Aktivna vremenska razgraničenja	167	130
Potraživanja za neizmirene garancije	140	342
Odložena poreska aktiva	18	18
Ostala potraživanja	66	71
Ukupno	1.045	1.294

17.2 Rezervisanja za potencijalne gubitke na ostalu aktivu na dan 31. decembra 2011. godine čine:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Rezerve za kamate	(76)	(45)
Rezerve za naknade	(10)	(2)
Rezerve za rizik zemlje	-	(5)
Rezerve za ostalu aktivu	(111)	(11)
Ukupno	(197)	(63)

17.2 Promjene na nematerijalnim ulaganjima su sledeće:

U hiljadama EUR	
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. januara 2011.	343
Promjene u toku godine	
Nabavka	40
Otpis	(9)
Stanje 31. decembra 2011.	374
Ispravka vrijednosti	
Stanje 1. januara 2011.	186
Obračunata amortizacija	54
Otpis	(8)
Stanje 31. decembra 2011.	232
Neotpisana vrijednost nematerijalne aktive na dan 31. decembar 2011.	142
Neotpisana vrijednost nematerijalne aktive na dan 31. decembar 2010.	157

17.3 Nematerijalna ulaganja uglavnom čine ulaganja u software za potrebe platnog prometa, knjigovodstvenih i bankarskih poslova.

18 Depoziti

18.1 Depozite Banke čine:

U hiljadama EUR			2011.	2010.
	Kamato- nosni	Nekamato- nosni	Ukupno	Ukupno
Depoziti po viđenju	15.991	10.959	26.950	26.270
Oročeni depoziti	19.704	544	20.248	18.415
Ukupno	35.695	11.503	47.198	44.685

18.2 Depozite Banke čine depoziti koje su uložili:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Fondovi	-	600
Opštine (javne organizacije)	936	608
Privredna društva u državnom vlasništvu	534	613
Privredna društva u privatnom vlasništvu	6.237	6.352
Preduzetnici	98	115
Banke	12	47
Finansijske institucije	541	378
Neprofitne organizacije	587	406
Fizička lica	38.252	35.565
Ostala	1	1
Ukupno	47.198	44.685

19 Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama

Obaveze po uzetim kreditima na dan 31. decembra 2011. godine iznose EUR 6.000 hiljada (u 2010. godini EUR 3.000 hiljade) i odnose se na obaveze prema Evropskoj investicionoj banci po osnovu uzetog kredita za finansiranje investicionih projekata, sa grace periodom od 2 godine:

Povjerilac	Iznos kredita u hiljadama EUR	Datum odobrenja	Rok	Kamatna stopa na godišnjem nivou
Evropska investiciona banka	3.000	15.02.2010	30.12.2019	3,68%
Evropska investiciona banka	3.000	11.10.2011	30.12.2021	2,03%
Ukupno	6.000			

20 Obaveze prema Vladi

Obaveze prema Vladi Crne Gore u iznosu od EUR 1.401 hiljadu (u 2010. godini EUR 966 hiljada) se odnose na obaveze po uzetim dugoročnim kreditima od Investiciono razvojnog fonda u iznosu od EUR 649 hiljada (u 2010. godini: EUR 638 hiljada) i Direkcije za razvoj malih i srednjih preduzeća u iznosu od EUR 296 hiljada (u 2010. godini: EUR 328 hiljada) koje Banka plasira krajnjim korisnicima za finansiranje investicionih projekata na rok do 3 godine sa *grace* periodom od 12 do 24 mjeseca, kao i na obaveze po uzetom dugoročnim kreditu od Ministarstva finansija Crne Gore u iznosu od EUR 456 hiljada (u 2010. godini: nula) za Projekat 1000+ stanova namijenjenog za rješavanje stambenih potreba socijalno ugroženih kategorija stanovništva.

21 Ostale obaveze

Ostale obaveze čine sledeće pozicije:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Obaveze za obračunate kamate	336	230
Unaprijed naplaćena potraživanja	159	230
Unaprijed naplaćena naknada za odobravanje kredita	386	402
Obaveze prema dobavljačima	113	71
Obaveze po osnovu poreza na dobit	74	91
Obaveze po osnovu odloženog poreza	21	21
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa	11	15
Obaveze prema zaposlenima po osnovu otpremnina	204	196
Obaveze po osnovu troškova za sudske sporove	35	35
Ostala pasiva	202	109
Ukupno	1.541	1.400

22 Rezerve za kreditne gubitke po vanbilansnim kreditnim izloženostima

22.1 Rezerve za kreditne gubitke po vanbilansnim kreditnim izloženostima čine rezerve za:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Garancije	66	155
Odobrene, a neiskorišćene kredite	5	7
Ukupno	71	162

22.2 Promjene na rezervama za kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima u toku 2011. su sledeće:

U hiljadama EUR	Stanje 01.01.2011.	Povećanje rezervisanja	Smanjenje/ ukidanje rezervisanja	Stanje 31.12.2011.
Garancije	155	137	(226)	66
Odobreni a neiskorisćeni kredit	7	211	(213)	5
Ukupno	162	348	(439)	71

23 Kapital Banke

Kapital Banke čini:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Aksijski kapital	27.370	27.370
Rezerve	2.287	2.287
Neraspoređena dobit prethodnih godina	2.481	1.500
Dobit tekuće godine	1.000	981
Ukupno	33.138	32.138

Aksijski kapital se sastoji od novčanog i nenovčanog dijela i podijeljen je na akcije nominalne vrijednosti 10.000,00 EUR po akciji.

24 Transakcije sa povezanim licima

24.1 Povezano lice: Komercijalna banka AD, Beograd

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Potraživanja		
<i>Devizni računi:</i>	1.749	49
<i>Ostali depoziti:</i>	20	3
Ukupno	1.769	52
Obaveze		
<i>Depoziti po videnju:</i>	12	47
Ukupno	12	47
Potraživanja/ Obaveze, neto	1.757	5

Prihodi		
<i>Prihodi od kamata na depozite:</i>	26	102
<i>Prihodi od naknada:</i>	4	9
<i>Dobici po osnovu kursnih razlika:</i>	295	529
Ukupno	325	640
Rashodi		
<i>Rashodi kamata na depozite:</i>	-	232
<i>Rashodi naknada:</i>	4	1
<i>Gubici po osnovu kursnih razlika:</i>	395	518
Ukupno	399	751
Prihodi/Rashodi, neto	(74)	(111)
Vanbilans		
<i>Potraživanja za glavniciu po komisyonu:</i>	36	59
<i>Potraživanja za kamatu po komisyonu:</i>	7	7
Ukupno	43	66

24.2 Banka je tokom 2011. godine isplatila ključnom rukovodstvu koje uključuje Glavnog izvršnog direktora, izvršne direktore i direktore sektora, iznos od EUR 482 hiljade (2010. godine EUR 697 hiljada), na ime naknada. Članovima Odbora direktora i Odbora za reviziju na ime naknada je isplaćen iznos od EUR 76 hiljada (2010. godine EUR 76 hiljada).

24.3 Na dan 31. decembar 2011. godine potraživanja od zaposlenih po osnovu kredita iznose EUR 1.060 hiljada (2010. godine EUR 531 hiljadu).

25 Vanbilansne evidencije

25.1 Vanbilansnu aktivnu i pasivnu koja predstavlja potencijalnu obavezu za Banku čine:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Garancije privrednim društvima:		
Plative	2.509	5.256
Činidbene	483	359
Ostale vrste garancija	88	96
Preuzete neopozive obaveze za neiskorišćene odobrene kredite i inkaso loro čekove	4.266	3.084
Ostali krediti i ostala bilansna aktiva	6.738	4.416
Druge vanbilansne pozicije:		
Kolaterali	194.495	166.826
Ostale stavke	375	395
Ukupno	208.954	180.432

25.2 Sudski sporovi

Protiv Banke se vodi šest sudskih sporova u ukupnom iznosu od EUR 26 hiljada (u 2010. godini Banka je imala četiri sudska spora) koji su, prema pismu advokata koji u ime i za račun Banke vodi sudske sporove, neosnovani. Banka nije izvršila rezervisanja za eventualne obaveze po navedenim sporovima zbog toga što prema procjeni rukovodstva Banke, iako nije sa sigurnošću moguće predvidjeti konačan ishod sporova, Banka neće biti izložena materijalno potencijalnim gubicima po ovom osnovu.

Banka vodi 136 pojedinačnih sudskih sporova za naplatu svojih potraživanja koji, prema pismu advokata koji u ime i za račun Banke vodi sudske sporove, na dan 31. decembra 2011. godine iznose EUR 5 hiljada (u 2010. godini 78 sudskih sporova u iznosu od EUR 4 hiljade) i za njih se očekuje povoljan ishod.

25.3 Ostale potencijalne obaveze

Banka je u toku godine ostvarivala transakcije koje podliježu oporezivanju u skladu sa crnogorskim poreskim zakonima. Iako su ove transakcije pažljivo razmotrene prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja, ostaju eventualni rizici da bi nakon sprovedene kontrole od strane relevantnih poreskih organa moglo doći do utvrđivanja dodatnih poreskih obaveza, što nije od materijalnog značaja za Banku, s obzirom da su svi porezi i doprinosi na zarade, naknade članovima Odbora direktora, dobit, nekretnine, ugovore o djelu, zakup i ostalo, plaćeni na pune iznose po važećim stopama.

25.4 Poslovi u ime i za račun trećih lica

Poslovi u ime i za račun trećih lica na dan 31. decembra 2011. godine iznose EUR 375 hiljada (u 2010. godini EUR 390 hiljada) i odnose se na komisione poslove sa Komercijalnom bankom, AD Beograd i Direkcijom za razvoj malih i srednjih preduzeća.

Banka po komisionim poslovima ostvaruje naknadu u iznosu od 1/3 naplaćene kamate po svakom ugovoru o kreditu posebno.

25.5 Otpisani krediti i ostali plasmani

U okviru svojih vanbilansnih evidencija Banka vodi i otpisane kredite, kamatu i ostalo:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Kredit		
- glavnica	2.744	2.387
- kamata	3.951	1.985
- ostalo	43	44
Ukupno	6.738	4.416

26 Događaji nastali poslije datuma bilansa stanja

Nije bilo usklađujućih događaja nakon bilansa stanja koji mogu uticati na finansijski položaj i rezultat Banke na dan 31. decembra 2011. godine.

27 UPRAVLJANJE RIZICIMA

Osnovni cilj upravljanja rizicima je minimiziranje potencijalnih gubitaka na nivo prihvatljiv za rizični profil Banke.

Radi što boljeg praćenja i upravljanja rizicima Banka je dužna da uspostavi adekvatan sistem za upravljanje rizicima koji obuhvata:

- strategiju upravljanja rizicima,
- politike i procedure za upravljanje pojedinačnim rizicima,
- definisane nadležnosti i odgovornosti za upravljanje pojedinačnim rizicima,
- informacioni sistem u smislu podrške procesa upravljanja rizicima,
- adekvatnu kadrovsku strukturu zaposlenih za upravljanje rizicima,
- plan za upravljanje rizicima u kriznim situacijama,
- procedure za redovno izvještavanje i
- kontrolu za dosljednu primjenu Politika i procedura upravljanja rizicima.

Strategija upravljanja rizicima saglasna je sa zakonskim odredbama Centralne banke Crne Gore i odredbama upravljanja rizicima propisanim od strane matične banke, koju Organi upravljanja razmatraju najmanje jednom u tri godine ili češće ukoliko postoji potreba za njegovim izmjenama i prilagođavanjem tržišnim i drugim uslovima.

Sistemi za upravljanje pojedinačnim rizicima moraju odgovarati nivou preduzetog rizika i složenosti proizvoda i usluga koje banke koriste u svom poslovanju.

Sistem upravljanja rizicima Banka sprovodi kroz sljedeće faze:

1. Identifikacija rizika postojećih izvora rizika i izvora rizika koji mogu nastati u budućem poslovanju;
2. Mjerenje rizika - tačna i blagovremena procjena rizika;
3. Kontrola rizika održavanjem rizika na nivou prihvatljivom za rizični profil Banke, njegovim smanjenjem ili eliminisanjem;
4. Praćenje rizika - analiziranje stanja, promjena i trendova izloženosti riziku;
5. Izvještavanje o riziku - interno i eksterno izvještavanje o upravljanju rizicima

Prema organizacionoj šemi Banka je formirala poseban organizacionu dio u okviru kojeg se prati upravljanje rizicima

Za primjenu procedura upravljanja rizicima odgovorni su nadležni organi Banke i organizacioni dijelovi koji sprovode i učestvuju u procesu upravljanja rizicima kojima je Banka izložena. Nadležnosti pojedinih organizacionih dijelova u funkciji realizacije upravljanja rizicima utvrđene su pravilnikom organizacije i sistematizacije poslova Banke.

Nadležnosti organa Banke u upravljanju rizicima definisane su zakonskim odredbama i propisima Centralne banke Crne Gore, odlukama Odbora direktora Banke i drugim internim aktima Banke.

Odbor direktora Banke odgovoran je za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima u Banci i za nadzor nad tim sistemom. Odbor direktora utvrđuje ciljeve i strategiju banke i obezbjeđuje njihovo sprovođenje, a takođe utvrđuje politike i procedure za upravljanje svim rizicima kojima je banka izložena u svom poslovanju.

Izvršni direktori rukovode ključnim područjima poslovanja banke, na dnevnoj osnovi. Ključnim područjima poslovanja banke, smatraju se područja poslovanja banke iz kojih proizilaze najznačajniji rizici kojima je banka izložena u svom poslovanju.

Sektor upravljanja rizicima sprovodi proceduru za mjerenje, odnosno procjenjivanje rizika izloženosti i učestvuje u procesu ublažavanja i upravljanja rizikom izloženosti kojem je Banka izložena u svom poslovanju.

U svom poslovanju Banka je izložena finansijskim rizicima, operativnim rizicima, poslovnim rizicima i rizicima događaja. Pojedininim rizicima Banka direktno upravlja, dok druga grupa rizika proističe iz eksternog okruženja Banke i sa direktnim uticajem na poslovanje Banke stvara uslove za potencijalne gubitke u poslovanju banke.

27.1 RIZIK LIKVIDNOSTI

Upravljanje rizikom likvidnosti obuhvata planiranje priliva i odliva novčanih sredstava, praćenje likvidnosti i donošenje odgovarajućih mjera za sprečavanje ili otklanjanje uzroka nelikvidnosti.

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti Banka je definisala sistem upravljanja rizikom likvidnosti koji obuhvata:

- strategiju upravljanja rizicima,
- pravila za upravljanje rizikom likvidnosti,
- organizacioni model za upravljanje rizikom likvidnosti,
- proceduru za identifikovanje, mjerenje/procjenu, ublažavanje i praćenje rizika likvidnosti,
- sistem unutrašnjih kontrola sistema upravljanja rizikom likvidnosti i
- informacioni sistem kao podršku upravljanju rizikom likvidnosti.

Radi boljeg upravljanja rizicima likvidnosti, Odbor direktora Banke je definisao nadležnosti organa i organizacionih djelova u sistemu upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka je u posmatranom periodu likvidnost pratila u skladu sa Odlukom o minimalnim standardima upravljanje kreditnim rizikom u bankama ("Sl. list CG", br. 60/08 do 41/09) i Odluci o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom u bankama ("Sl. list CG", br. 64/09 do 70/10), kao i u skladu sa internom metodologijom.

Propisani limit izloženosti riziku likvidnosti od strane Centralne banke Crne je najmanje:

- 0,9 – kada je izračunat za jedan radni dan;
- 1,0 – kada je izračunat kao prosjek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u jednoj dekadi.

Politikom i procedurom za upravljanje likvidnošću Banka je utvrdila limite kojima se obezbjeđuje adekvatna ročna usklađenost sredstava i izvora sredstava, poštujući minimalno sljedeća ograničenja:

- kratkoročni izvori sredstava sa dospijanjem do 30 dana mogu se angažovati samo u instrumente aktive sa rokom dospjeća do 30 dana;

- kratkoročni izvori sredstava sa dospijećem od 30 do 90 dana mogu se angažovati samo u instrumente aktive sa rokom dospijeća do 90 dana;
- najviše 10% kratkoročnih izvora sredstava sa dospijećem od 90 do 180 dana može angažovati u instrumente aktive sa rokom dospijeća dužim od 180 dana.

U toku 2011. godine Banka je imala rast depozita.

Banka je u periodu od 01. januara do 31. decembra 2011. godine, održava zadovoljavajuću likvidnost na dnevnoj i dekadnoj osnovi. Sagledavanjem potencijalnih potreba Banke za kapitalom i likvidnim sredstvima do kraja godine saglasno Strategiji i poslovnim planovima i očekivanim kretanjima, Banka nema potrebe za dodatnim likvidnim sredstvima i dodatnim kapitalom.

Adekvatnost kapitala obezbijedena je visokim učešćem kapitala u ukupnoj strukturi izvora sredstava, kao i rizičnim profilom Banke, uz zadovoljenje koeficijenta solventnosti iznad propisanog minimuma (10%), prema novoj Odluci o adekvatnosti kapitala banaka ("Sl. list CG" br.60/08 do 38/11) i u skladu sa Zakonom o bankama ("Sl. list CG" br. 17/08 do 40/11).

Zahvaljujući podršci osnivača, dobroj poslovnoj politici i upravljanju likvidnošću na dnevnoj osnovi, očuvana je stabilnost poslovanja banke i obezbijedena zadovoljavajuća likvidnost, kako na dnevnoj tako i na dekadnoj osnovi.

Racio likvidnosti I stepena:	2011.
- na 31. decembar	2,12
- prosjek za period	1,74
- maksimalan za period	2,73
- minimalan za period	1.11

27.1.1 Ročna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza Banke na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

Finansijska aktiva u bilansu stanja	1 - 7 dana	8 - 15 dana	16 - 30 dana	31 - 90 dana	91 - 180 dana	181 - 365 dana	1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	20.168								20.168
HoV za trgovinu i raspoložive za prodaju, izuzev akcija	4.000								4.000
HoV kupljenje po ugovoru o ponovnoj prodaji									0
Kredit i ostala potraživanja	1.158	158	358	2.220	2.974	8.032	29.892	9.678	54.470
HoV koje se drže do dospeljeća				2.000					2.000
Ostala finansijska aktiva uključujući ulaganje u akcije			1.045				9.069	1	10.115
Ukupno :	25.326	158	1.403	4.220	2.974	8.032	38.961	9.679	90.753

Finansijske obaveze u bilansu stanja	1 - 7 dana	8 - 15 dana	16 - 30 dana	31 - 90 dana	91 - 180 dana	181 - 365 dana	1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Depoziti	5.870	2.033	2.429	7.620	6.856	13.966	8.416	8	47.198
HoV prodate po ugovoru o rekupovini									0
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama						375	1.554	4.071	6.000
Obaveze prema Vladi	94	9	0	21	33	83	685	476	1.401
Ostale pozajmice - dospjele obaveze									0
Subordinisani dugovi									0
Ostale finansijske obaveze	237	83	118	5	34	1.063			1.540
Ukupno :	6.201	2.125	2.547	7.646	6.923	15.487	10.655	4.555	56.139

RAZLIKA :	1 - 7 dana	8 - 15 dana	16 - 30 dana	31 - 90 dana	91 - 180 dana	181 - 365 dana	1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gap dospeljeća (1) - (2)	19.125	-1.967	-1.144	-3.426	-3.949	-7.455	28.306	5.124	34.614
Kumulativni Gap	19.125	17.158	16.014	12.588	8.639	1.184	29.490	34.614	138.812
% od ukupnog izvora sredstava	34,1%	30,6%	28,5%	22,4%	15,4%	2,1%	52,5%	61,7%	

27.2 KREDITNI RIZIK

Izloženost kreditnom riziku, koji se izražava kao nemogućnost naplate kredita i drugih potraživanja sa pripadajućom kamatom u ugovorenim rokovima, Banka kontinuirano prati kroz:

- bonitet i kreditnu sposobnost klijenata Banke i načine (instrumente) obezbijedenja (stalno ili prema potrebi),
- stepen naplativosti kredita i kamata (dnevno i mjesečno praćenje),
- sagledavanje izloženosti Banke kreditnom riziku, procjenom stepena rizičnosti ukupnog kreditnog portfolia, u skladu sa propisanim standardima, na osnovu čega se formiraju rezerve (mjesečno praćenje) i
- evidentiranje potencijalnih gubitaka za svakog klijenta pojedinačno.

Od kreditnog rizika Banka se obezbjeđuje, prije svega:

- sagledavanjem (procjenom) mogućnosti dužnika da u ugovorenim rokovima izmiruje svoje obaveze,
- procjenom i utvrđivanjem profitabilnosti posla i stope prinosa na plasirana sredstva,
- uzimanjem fiducije od dužnika (korisnika kredita), hipoteka, zalogu, novčanih depozita i drugih instrumenata obezbijedenja: garancija drugih banaka, mjenica, itd.

Odluke o odobravanju kredita donose Glavni izvršni direktor i izvršni direktori u skladu sa svojim nadležnostima do visine utvrđene Odlukom o visini i uslovima za odobravanje transakcija koje su u nadležnosti Glavnog izvršnog direktora i izvršnih direktora. Odluke o odobravanju velikih kredita iznad limita o kojim odlučuju Glavni izvršni direktor i izvršni direktori, donosi Odbor direktora.

U zavisnosti od izloženosti kreditnom riziku Banka vrši klasifikaciju bilansne i vanbilansne aktive i izdvaja potrebne rezerve za kreditne gubitke u skladu sa Odlukom o minimalnim standardima upravljanje kreditnim rizikom u bankama ("Sl. list CG", br. 60/08 do 41/09) i Odlukom o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom u bankama ("Sl. list CG", br. 64/09 do 70/10).

27.3 TRŽIŠNI RIZICI

Tržišni rizik predstavlja vjerovatnoću ostvarivanja gubitaka u poslovanju Banke nastalim usljed promjene kamatnih stopa, deviznih kurseva, cijena, indeksa i /ili tržišnih faktora koji utiču na vrijednost finansijskih instrumenata.

U tržišne rizike spadaju:

- Rizik kamatne stope,
- Devizni rizik,
- Cjenovni rizik i
- Rizik druge ugovorne strane, emitenta i plasmana.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka ("Sl. list CG" br.60/08 do 38/11) Banka izračunava visinu potrebnog kapitala za tržišne rizike. Potrebni kapital za tržišne rizika na dan 31. decembra 2011. godine iznosio je EUR 183 hiljade.

27.3.1 RIZIK KAMATNE STOPE

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, zahtjeva

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.

Banka je tokom perioda kretanja kamatnog rizika pratila na osnovu Odluke o minimalnim standardima za upravljanje rizikom kamatne stope koji ne proizilazi iz trgovačkih aktivnosti banke ("Sl. list CG", br. 60/08) i u skladu sa Politikom i procedurom upravljanja kamatnim rizikom od (28.08.2009. godine).

Rizik kamatne stope se mjeri veličinom i trajanjem GAP-a a izračunava preko koeficijenta rizika kamatnih stopa.

Mjerenje kamatnog rizika GAP analizom vrši se sagledavanjem neusklađenosti kamatno osjetljivih pozicija aktive, pasive i vanbilansnih stavki, prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope i dospeljeća. GAP analiza se koristi za mjerenje uticaja promjene kamatnih stopa na neto kamatni prihod Banke. GAP analiza obuhvata mjerenje izloženosti kamatnom riziku za sve valute ukupno, kao i pojedinačno za svaku značajniju valutu u kojoj Banka obavlja poslove, u zavisnosti od tehničkih mogućnosti.

Limit rizika kamatne stope po kumulativnom GAP-u za sve vremenske periode utvrđuje se u rasponu od 0,8-2,0.

Koeficijent rizika kamatnih stopa na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 1,43 (2010. godine 1,38) i u okviru je utvrđenog limita Banke.

Na osnovu analiza GAP menadžment Banke utvrđuje strategiju povećanja ili smanjenja kamatnih stopa sa ciljem da se ostvari veći profit.

Efektivna aktivna kamatna stopa na godišnjem nivou na odobrene kratkoročne kredite u 2011.godini su se kretale u rasponu od 6,08% do 18,71% za privredna društva i od 10,44% do 21,07% za fizička lica, a za dugoročne kredite od 3,78% do 17,09% za privredna društva i od 4,55% do 18,94% za fizička lica.

Na depozite po viđenju Banka plaća kamatu godišnje po efektivnoj kamatnoj stopi u rasponu od 0,10 % do 0,25 % za račune stanovništva. Tokom godine Banka nije plaćala kamate na depozite po viđenju privrede. Na oročene depozite Banka plaća kamatu po efektivnoj kamatnoj stopi od 1,5% do 5 % za pravna lica i od 0,75% do 6,3 % za fizička lica godišnje.

OSJETLJIVA AKTIVA	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	UKUPNO
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	1.359					1.359
Kamatonosne hartije od vrijednosti		2.000				2.000
Kredit i ostala potraživanja	1.450	2.621	3.554	9.429	37.416	54.470
Ostala osjetljiva aktiva					4.000	4.000
UKUPNO:	2.809	4.621	3.554	9.429	41.416	61.829
% od ukupne kamatonosne aktive	4,54%	7,47%	5,75%	15,25%	66,98%	100,00%

OSJETLJIVA PASIVA	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	UKUPNO
Kamatonosni depoziti	17.369	3.376	3.564	7.926	3.460	35.695
Kamatonosne pozajmice	66				7.335	7.401
Subordinisani dug i obveznice						
Ostale osjetljive obaveze						
UKUPNO	17.435	3.376	3.564	7.926	10.795	43.096
% od ukupnih kamatonosnih obaveza	40,46%	7,83%	8,27%	18,39%	25,05%	100,00%

RAZLIKA (GAP)	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	UKUPNO
IZNOS GAP - a -- Pozitivan/Negativan	(14.626)	1.245	(10)	1.503	30.621	18.733
Kumulacioni Gap - Pozitivan/Negativan	(14.626)	(13.381)	(13.391)	(11.888)	18.733	
Kumulativan Gap / Ukupna aktiva	(16,37%)	(14,98%)	(14,99%)	(13,31%)	20,97%	

27.3.2 RIZIK OD PROMJENA KURSEVA VALUTA

Devizni rizik je vjerovatnoća ostvarivanja gubitka po bilansnim i vanbilansnim pozicijama usljed promjene deviznih kurseva i neusklađenosti u nivou aktive, pasive i vanbilansnih stavki u istoj valuti.

Banka je izložena deviznom riziku kada ima otvorenu neto deviznu poziciju koja predstavlja razliku između aktive i pasive u toj valuti.

Limiti izloženosti deviznom riziku, koji se odnose na neto otvorenu deviznu poziciju u odnosu na kapital na agregatnoj i individualnoj osnovi propisani su Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje tržišnim rizicima u banci Centralne banke Crne Gore ("Sl. list CG", br. 60/08).

Limiti otvorenih deviznih pozicija su:

- neto otvorena devizna pozicija banke na kraju dana, za pojedinačnu valutu koja se dnevno nalazi na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne banke, ne može iznositi više od 15% osnovnog kapitala banka;

- zbir neto otvorenih deviznih pozicija na kraju dana za sve valute koje se dnevno nalaze na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne banke, ne može iznositi više od 20% osnovnog kapitala banke;
- ukoliko nisu ispunjeni gore pomenuti uslovi, neto otvorene pozicije na kraju dana za valute ne mogu iznositi više od:
 - 5% osnovnog kapitala banke, pojedinačno po valuti;
 - 10% osnovnog kapitala, ukupno za sve valute banke.

Shodno navednim kriterijumima Banka je utvrdila limite deviznog rizika, i to za:

1. neto otvorenu deviznu poziciju, pojedinačno po valutama i agregatno za sve valute;
2. dugu deviznu poziciju, pojedinačno po valutama i agregatno za sve valute;
3. kratku deviznu poziciju, pojedinačno po valutama i agregatno za sve valute.

Limits otvorenih pozicija po valutama i agregatno po otvorenim pozicijama za sve valute u odnosu na osnovni kapital su prikazani u tabeli:

Valuta	Duga pozicija	Kratka pozicija	Neto pozicija
USD	38,25%	36,75%	1,50%
GBP	3,08%	3,00%	0,08%
CHF	3,09%	3,05%	0,04%
DKK	1,08%	1,05%	0,03%
SEK	1,08%	1,05%	0,03%
CAD	2,09%	2,05%	0,04%
AUD	1,08%	1,05%	0,03%
Ukupno	49,75%	48,00%	1,75%
Ostale	2,25%	2,00%	0,25%
Agregatno	52,00%	50,00%	2,00%

Devizni rizik za Banku u 2011. godini može da nastane zbog valutne strukture izvora i sredstava, a uglavnom proizilazi iz odnosa dominantnih valuta: EUR, USD, GBP, CHF i ostalih valuta. Mogućnost nastanka rizika po ovom osnovu može se sagledati iz sledećeg pregleda:

DUGE POZICIJE	DINAR	USD	GBP	CHF	OSTALO	UKUPNO
Devizna sredstva	15	3.975	110	59	46	4.205
Ugovori o kupovini stranih valuta i ostalih vanbilansnih računa za deviznu razmjenu						
UKUPNO	15	3.975	110	59	46	4.205

KRATKE POZICIJE	DINAR	USD	GBP	CHF	OSTALO	UKUPNO
Obaveze u devizama		3.767	123	85	20	3.995
Ugovori o prodaji stranih valuta i ostalih vanbilansnih računa za deviznu razmjenu						
UKUPNO		3.767	123	85	20	3.995

NETO POZICIJA	DINAR	USD	GBP	CHF	OSTALO
NETO DUGE (KRATKE) POZICIJE	15	208	(13)	(26)	26
% od osnovnog kapitala	0%	1%	0%	0%	0%

AGREGATNO STANJE U SVIM STRANIM VALUTAMA	210
% od kapitala prve klase	1%

27.4 OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik predstavlja vjerovatnoću ostvarivanja gubitaka u poslovanju Banke, usljed neadekvatnih internih sistema, procesa i kontrola, uključujući i neadekvatnu informacionu tehnologiju, zbog angažovanja lica izvan banke za obavljanje određenih poslova za banku, slabosti i propusta u izvršavanju poslova, protivpravnih radnji i spoljnih događaja koji mogu Banku izložiti gubitku, uključujući i pravni rizik.

Banka kroz efikasno postavljen sistem upravljanja operativnim rizikom definiše limit maksimalno prihvatljivog iznosa gubitka koji nastaje kao posljedica operativnog rizika.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka ("Sl. list CG" br.60/08 do 38/11) Banka izračunava visinu potrebnog kapitala za operativni rizik.

Na dan 31. decembra 2011. godine, iznos potrebnog kapitala za operativni rizik iznosio je EUR 1.475 hiljada.

27.5 IZLOŽENOST BANKE RIZICIMA OD POTENCIJALNIH OBAVEZA

27.5.1 Banka vodi potencijalne obaveze po vrstama i po korisnicima.

27.5.2 Kod odobravanja vanbilansnih plasmana Banka provjerava bonitet podnosioca zahtjeva na isti način kao i prilikom odobravanja kredita.

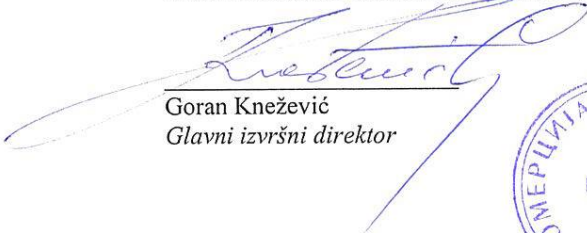
Da bi se obezbijedili vanbilansni plasmani, Banka kao sredstvo obezbjeđenja prihvata novčane depozite kao zalogu, ugovore o fiducijarnom prenosu prava svojine, ovlaštenja za naplatu duga sa računa klijenta – žiranta kod njegovog nosioca platnog prometa, mjenice, robu, hipoteku na nekretninama i pokretnim stvarima, garancije drugih banaka i Vlade Crne Gore i druge zakonom predviđene instrumente.


27.5.3 Banka je iskazala potencijalne obaveze u iznosima kako je prikazano u sledećoj tabeli:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Garancije privrednim društvima:		
Plative	2.509	5.256
Činidbene	483	359
Ostale vrste garancija	88	96
Preuzete neopozive obaveze za neiskorišćene odobrene kredite i inkaso loro čekove	4.266	3.084
Ostali krediti i ostala bilansna aktiva	6.738	4.416
Druge vanbilansne pozicije:		
Kolaterali	194.495	166.826
Ostale stavke	375	395
Ukupno	208.954	180.432

Budva, 8. mart 2012. godine

U IME KOMERCIJALNE BANKA AD, BUDVA


Goran Knežević
Glavni izvršni direktor


Draško Trninić
Izvršni direktor poslova sa privredom

