

KOMERCIJALNA BANKA A.D., BUDVA

**Finansijski iskazi
31. decembar 2012. godine
i izvještaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
FINANSIJSKI ISKAZI	
Iskaz o ukupnom rezultatu	2
Iskaz o finansijskoj poziciji	3
Iskaz o promjenama na kapitalu	4
Iskaz o tokovima gotovine	5
Napomene uz finansijske iskaze	6 - 27
ANALIZE UZ FINANSIJSKE ISKAZE	28 - 38
IZVJEŠTAJ U SKRAĆENOM OBLIKU	39 - 42

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Komercijalne banke A.D., Budva

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Komercijalne banke A.D., Budva (u daljem tekstu „Banka“), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2012. 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 Republike Crne Gore. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i planiranje i obavljanje revizije 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 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 vrjednovanje 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 Banke na dan i za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2012. 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.

Ostalo

Finansijski iskazi Banke na dan i za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2011. godine, bili su predmet revizije drugog revizora koji je u svom izvještaju od 8. marta 2012. godine izrazio mišljenje bez rezerve.



ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
(Iznosi u hiljadama EUR)

	Napomene	2012.	2011.
			Reviziju obavio drugi revizor
Prihodi od kamata	3.1., 4a	5,896	5,975
Rashodi kamata	3.1., 4b	(1,351)	(1,131)
Neto prihodi od kamata		4,545	4,844
Troškovi za gubitke	3.8., 5	(1,264)	(2,685)
Neto prihodi		3,281	2,159
Prihodi od naknada	3.1., 6a	1,553	1,839
Rashodi naknada	3.1., 6b	(363)	(320)
Neto prihodi od naknada		1,197	1,519
NETO PRIHODI OD KAMATA I NAKNADA		4,478	3,678
Ostali prihodi, neto	7	816	1,508
Opšti troškovi	8	(4,216)	(4,213)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		1,078	1,073
Porez na dobit	3.3., 9	(107)	(74)
Dobitak od kreditiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza		6	1
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreditiranja odloženih poreskih obaveza		(7)	-
NETO DOBIT		970	1,000

Napomene na navedenim stranim
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Ovi finansijski iskazi su usvojeni od strane Odbora direktora Komercijalne banke a.d., Budva, Odlukom broj 3/1, od 14. februara 2013. godine.

Potpisano u ime Komercijalne banke a.d., Budva:

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih iskaza

Zoran Gogić




Glavni izvršni direktor

Mr. Goran Knežević



ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
Na dan 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama EUR)

	Napomene	31. decembra 2012	31. decembra 2011. <i>Reviziju obavio drugi revizor</i>
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	10	17,534	20,168
Aktiva za trgovinu i aktiva raspoloživa za prodaju, izuzev akcija i derivatna finansijska imovina	3.8.,11	5,651	4,000
Kreditni i poslovi lizinga	3.5.,12	58,655	51,042
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	3.8.,13	1,000	2,000
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	3.9.,14	2,018	2,221
Stečena aktiva	15	10,579	9,069
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica	3.8.	1	1
Ostala aktiva	16	1,284	1,045
Minus: Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu	16	(76)	(197)
Ukupna aktiva		96,646	89,349
PASIVA			
Depoziti	17	53,815	47,198
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	18	5,625	6,000
Obaveze prema Vladi	19	1,388	1,401
Ostale obaveze	20	1,683	1,541
Rezerve za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	21	52	71
Ukupne obaveze		62,563	56,211
KAPITAL			
Akcijski kapital	22	27,370	27,370
Ostale rezerve		1,921	2,287
Neraspoređena dobit		4,792	3,481
Ukupan kapital		34,083	33,138
Ukupna pasiva		96,646	89,349
VANBILANSNA EVIDENCIJA	24	214,327	208,956

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama EUR)

	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Ostale rezerve</u>	<u>Neraspoređena dobit</u>	<u>Ukupno</u>
<i>Reviziju obavio drugi revizor</i>				
Stanje, 1. januar 2011. godine	27,370	2,287	2,481	32,138
Dobit tekuće godine	-	-	1,000	1,000
Stanje, 31. decembar 2011. godine	<u>27,370</u>	<u>2,287</u>	<u>3,481</u>	<u>33,138</u>
Stanje, 1. januar 2012. godine	27,370	2,287	3,481	33,138
Ukidanje rezervi	-	(366)	366	-
Ostalo	-	-	(25)	(25)
Dobit tekuće godine	-	-	970	970
Stanje, 31. decembar 2012. godine	<u>27,370</u>	<u>1,921</u>	<u>4,792</u>	<u>34,083</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama EUR)

<u>Napomene</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
		<i>Reviziju obavio drugi revizor</i>
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Primljene kamate i naknade	6,525	6,249
Prilivi po osnovu ponovnog sticanja otpisanih kredita	758	1,051
Plaćene kamate i naknade	(775)	(684)
Plaćanja zaposlenima i dobavljačima	(4,422)	(3,746)
Plaćeni porez na dobit	(74)	(91)
Ostali odlivi, neto	-	231
<i>Neto priliv gotovine prije promjena poslovne aktive i pasive</i>	<u>2,012</u>	<u>3,010</u>
Promjena poslovne aktive i obaveza		
Plasmani komitentima	(4,169)	(5,361)
Povećanja depozita komitenata	-	1,675
<i>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>(2,157)</u>	<u>(676)</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Nabavka opreme i nematerijalnih ulaganja	(32)	(223)
Prilivi od prodaje stečene aktive	-	28
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>(32)</u>	<u>(195)</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Odlivi po osnovu kupovine hartija od vrijednosti	-	(5,200)
(Odlivi)/prilivi po osnovu kredita i pozajmica	(388)	3,435
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>(388)</u>	<u>(1,765)</u>
Efekat kursnih razlika	(57)	(48)
Neto smanjenje u gotovini i gotovinskim ekvivalentima	(2,634)	(2,684)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	<u>20,168</u>	<u>22,852</u>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine	<u>17,534</u>	<u>20,168</u>
Komponente gotovine i gotovinskih ekvivalenata:		
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	3.4, 10	20,168
	<u>17,534</u>	<u>20,168</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2012. godine****1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE**

Komercijalna banka a.d., Budva (u daljem tekstu: Banka) prisutna je na tržištu Crne Gore od 1992. godine kao ekspozitura, a od 1996. godine kao filijala Komercijalne banke a.d., Beograd.

U skladu sa Zakonom o bankama („Sl. list CG” br. 17/2008, 44/2010 i 40/2011), koji propisuje da banka čije je sjedište van Crne Gore može osnovati afilijaciju, kao dio banke koji ima svojstvo pravnog lica, Komercijalna banka a.d., Beograd je dana 07. novembra 2002. godine donijela Odluku o gašenju filijale i osnivanju afilijacije. Dana 07. februara 2003. godine, Centralna banka Crne Gore je Rješenjem broj 0101-9/1-2003 izdala dozvolu za rad Komercijalnoj banci a.d., Budva.

Komercijalna banka a.d., Budva registrovana je kao akcionarsko društvo u Centralnom registru Privrednog suda pod registracionim brojem 4-0006783. 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. decembra 2003. godine).

Komercijalna banka a.d., Budva je u 100% vlasništvu Komercijalne banke a.d., Beograd.

U skladu sa Zakonom o bankama („Sl. list CG” br. 17/2008, 44/2010 i 40/2011), Ugovorom 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 obaveze;
- kupuje i naplaćuje potraživanja;
- izdaje, obrađuje i evidentira platne instrumente;
- platni promet sa inostranstvom;
- finansijski lizing;
- trguje u svoje ime i za svoj račun ili za račun komitenta stranim sredstvima plaćanja;
- prikupljanje podataka, vrši izradu analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti društava i preduzetnika;
- depo poslove;
- čuvanje sredstava i hartija od vrijednosti i
- druge pomoćne poslove iz domena poslovanja Banke.

Organi upravljanja Bankom su: Skupština akcionara i Odbor direktora. Skupština akcionara je najviši organ Banke. Izvršni odbor Komercijalne banke a.d., Beograd vrši nadležnost Skupštine akcionara. Članove Odbora direktora Banke bira Skupština akcionara Banke. Odbor direktora Banke ima 7 članova, od kojih dva nisu zaposleni u Banci. Odbor direktora Banke ima dva stalna tijela i to: Odbor za reviziju i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom.

Glavni Izvršni direktor Banke je izvršni rukovodilac Banke. Za svoj rad Glavni izvršni direktor je odgovoran Skupštini i Odboru direktora Banke.

Sjedište Banke je u Budvi, ulica PC Podkošljun bb. Na dan 31. decembra 2012. godine Banku čini Centrala sa sjedištem u Budvi, 6 filijala (Podgorica, Nikšić, Kotor, Bar, Bijelo Polje i Herceg Novi) i 9 ekspozitura (tri u Budvi, dvije u Podgorici, po jedna u Petrovcu, Tivtu, Beranama i Ulcinju).

Na dan 31. decembra 2012. godine Banka je imala 117 zaposlenih radnika (31. decembra 2011. godine: 113 zaposlenih).

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, br.80/2008 i br. 32/11), 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

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

Finansijski iskazi su prikazani u formatu propisanom Odlukom o izvještajima 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 djelovima odstupaju od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđaju MRS 1 - „Prikazivanje finansijskih iskaza“.

Računovodstvene politike koje su primjenjivane u sastavljanju ovih finansijskih iskaza se najvećim dijelom razlikuju od zahtjeva MSFI primjenljivih na dan 31. decembra 2012. 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 (napomena 3.6.). 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“.

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 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.

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.

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 prezentirane 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 kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Prihodi po osnovu naknada za bankarske usluge i rashodi po osnovu naknada i provizija se utvrđuju u trenutku dospjeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni.

Prihodi po osnovu naknada za odobravanje kredita, garancija i drugih oblika jemstava, kao i rashodi naknada koje se obračunavaju Banci po osnovu primljenih kredita se, u skladu sa zahtjevima MRS 18 - „Prihodi“ i MRS 39 - „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, smatraju sastavnim dijelom kontinuiranog angažovanja kod rezultujućeg finansijskog instrumenta, i shodno tome razgraničavaju se i priznaju kao korekcija prinosa, proporcionalnim metodom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

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

Prema Članu 39. Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list CG“, br. 60/2008 i 41/2009), Banka je dužna da suspenduje obračunatu nenaplaćenu kamatu na nekvalitetnu aktivu (kreditni klasifikovani u kategorije C, D i E), izuzev ukoliko je ta stavka aktive obezbijedena kvalitetnim kolateralom i nalazi se u procesu naplate, uz očekivanje da će se naplata potraživanja ostvariti u razumnom vremenskom roku, koji po pravilu nije duži od tri mjeseca. U skladu sa navednim članom Odluke, Banka ne vrši suspenziju kamata po kreditima po kojima postoji novčani tok, odnosno po kreditima po kojima Banka povremeno ima određene prilive.

Član 34. Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama, propisuje da restrukturirani kredit kod koga nije došlo do promjene dužnika, banka ne može klasifikovati u višu klasifikacionu grupu, odnosno podgrupu, sve dok se ne ostvari redovna otplata glavnice i kamate tokom perioda od najmanje šest mjeseci nakon restrukturiranja kredita. U skladu sa navedenim članom Odluke, ukoliko je kredit reprogramiran, ali je i dalje klasifikovan kao nekvalitetna aktiva u narednih šest mjeseci od datuma reprograma, a klijent uredno izmiruje obaveze nakon reprograma, Banka ne vrši suspenziju kamate.

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 bilansa stanja, 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 bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspjeha, 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, 86/2009 i 14/2012.). 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 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.3. Porezi i doprinosi (nastavak)****Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja**

Porezi, doprinosi i druge dažbine koji 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.

3.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U iskazu o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju gotov novac, sredstva kod Centralne banke Crne Gore uključujući i obaveznu rezervu i sredstva na računima kod drugih banaka u zemlji i inostranstvu.

3.5. Krediti

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

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjenog za otplaćenu glavnici i obezvrjeđenja koja su zasnovana na procjeni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizike 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 obezvrjeđenje 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 Odlukom Centralne banke Crne Gore o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list CG“, br. 64/2009, 87/2009, 66/2010, 70/2010 i 2/2012) 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 jemstva, 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
- 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

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

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”.

Shodno Odluci, rezerva za gubitke po stavkama aktive obračunava se na osnovu knjigovodstvene vrijednosti uz prethodno oduzimanje odbitnih stavki sredstava obezbjeđenja po osnovu:

- novčanog depozita i
- neopozivih garancija Vlade Crne Gore, zemalja ili centralnih banaka zemalja OECD-a, banaka sa rejtingom minimalno BBB+, utvrđenim od strane rejting agencije Standard & Poor's, odnosno ekvivalentnim rejtingom drugih međunarodno priznatih rejting agencija i pravnih lica čije poslovanje kontroliše Centralna banka Crne Gore.

3.7. Hartije od vrijednosti koje se drže do roka dospjeća

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća predstavljaju hartije od vrijednosti za koje postoji namjera i mogućnost držanja do isteka roka dospjeća. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća čine državni zapisi Ministarstva finansija Vlade Republike Crne Gore. Sve hartije se inicijalno evidentiraju po nabavnoj vrijednosti. Na dan bilansa stanja hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti uz umanjenje za rezervisanje za potencijalne gubitke.

3.8. Ulaganja u kapital drugih pravnih lica i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Ulaganja u kapital drugih pravnih lica i hartije raspoložive za prodaju se vode po metodu nabavne vrijednosti za koju rukovodstvo smatra da je približna fer vrijednosti.

Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju čine državni zapisi i obveznice Republike Srbije, u koje je Banka uložila slobodna novčana sredstva, a koje u svakom trenutku može prodati matičnoj banci iz Beograda, što predstavlja vrstu garancije i sekundarnog izvora likvidnih sredstava u slučaju da Banka zapadne u krizu likvidnosti.

Banka ostvaruje prihode od kamata na hartije od vrijednosti i prihodi od kamata se obračunavaju i pripisuju mjesečno.

3.9. Poslovni prostor, ostala fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja

Poslovni prostor, ostala fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja su na dan 31. decembra 2012. godine iskazana po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za obezvrjeđenje. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

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

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost primjenom sljedećih godišnjih stopa:

Građevinski objekti	2.50%
Kompjuteri	25.00%
Namještaj i oprema	10.00 – 25.00%
Motorna vozila	15.50%
Softver	20.00 – 25.00%

Obračun amortizacije počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.10. Rezervisanja**

Rezervisanja se priznaju kada Banka ima važeću zakonsku ili izvedenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja, kada postoji velika vjerovatnoća da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv sredstava i kada je iznos obaveza pouzdano procijenjen.

3.11. Naknade zaposlenima

Doprinosi kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost 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.

Obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 6 prosječnih zarada zaposlenih u Banci koja važi u mjesecu u kojem se vrši isplata. Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova predstavljaju sadašnju vrijednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđenu aktuarskim odmjeraivanjem, sa sljedećim pretpostavkama: diskontna stopa 8% i rast zarada 4%.

3.12. 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 nisu 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 obezvrjeđenje na osnovu odluke rukovodstva Banke.

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**a) Prihodi od kamata**

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Privredna društva	3,384	3,796
Fizička lica	1,432	1,391
Banke	9	46
Opštine	718	592
Hartije od vrijednosti	353	150
	5,896	5,975

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (nastavak)

b) Rashodi kamata

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Banke i druge finansijske institucije	202	140
Vlada Crne Gore	30	22
Privredna društva	44	16
Fizička lica	1,075	953
	<u>1,351</u>	<u>1,131</u>

5. TROŠKOVI ZA GUBITKE

a) Struktura prihoda i rashoda po osnovu obezvrjeđenja nenaplativih potraživanja i rezervisanja

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Neto rezervisanja po osnovu:		
- kredita	891	2,080
- kamata	231	562
- naknada	30	11
- vanbilansnih stavki	(20)	(90)
- otpremnina, neiskorišćenih godišnjih odmora i sudskih sporova	67	25
- akcepti, mjenice i ostala aktiva	65	97
	<u>1,264</u>	<u>2,685</u>

b) Promjene na računima obezvrjeđenja nenaplativih potraživanja i rezervisanja

	U hiljadama EUR						
	Kreditni (napomena 12)	Kamate (napomena 16)	Naknade (napomena 16)	Akcepti, mjenice i ostala aktiva (napomena 16)	Otpremnine i sudski sporovi (napomena 20)	Vanbilansna evidencija (napomena 21)	Ukupno
Stanje na početku godine	3,428	76	10	111	204	71	3,900
Obezvrjeđenje u toku godine, neto	891	231	30	65	67	(20)	1,264
Prenos u vanbilans	(1,100)	(263)	(35)	(149)	-	-	(1,547)
Ostalo	-	-	-	-	(7)	1	(6)
Stanje na kraju godine	<u>3,219</u>	<u>44</u>	<u>5</u>	<u>27</u>	<u>264</u>	<u>52</u>	<u>3,611</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA

a) Prihodi od naknada

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Naknade po kreditima	265	313
Naknade po vanbilansnim poslovima	76	142
Naknade za usluge platnog prometa	655	623
Prihodi od naknada po osnovu trgovine devizama	196	221
Ostale naknade i provizije	<u>368</u>	<u>340</u>
	<u><u>1,560</u></u>	<u><u>1,639</u></u>

b) Rashodi naknada

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Naknade Centralnoj banci	101	103
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	186	151
Ostale naknade i provizije	<u>76</u>	<u>66</u>
	<u><u>363</u></u>	<u><u>320</u></u>

7. OSTALI PRIHODI/(RASHODI), neto

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Naplaćena otpisana potraživanja	759	1,856
Prihodi iz poslovanja sa devizama	36	37
Neto dobiti/(gubici) po osnovu kursnih razlika	<u>21</u>	<u>(85)</u>
	<u><u>816</u></u>	<u><u>1,808</u></u>

Naplaćena otpisana potraživanja sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od EUR 759 hiljada (31. decembra 2011. godine: 1,856 hiljada), jednim dijelom se odnose na naplatu ranije otpisanih potraživanja prelaskom aktiviranih sredstava obezbjeđenja konstituisanih po osnovu datih kredita u vlasništvo Banke u iznosu od EUR 91 hiljada (Napomena 15).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

8. OPŠTI TROŠKOVI

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Neto zarade	950	924
Porezi i doprinosi na zarade	878	808
Ostali lični rashodi	351	309
Naknade članovima Odbora direktora (napomena 25)	73	77
Troškovi službenih putovanja	29	33
Troškovi zakupa	190	220
Troškovi održavanja imovine i opreme	183	209
Troškovi usluga čuvanja prostorija	201	230
Troškovi energije i goriva	68	70
Troškovi osiguranja	59	40
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (napomena 14)	253	275
- nematerijalnih ulaganja (napomena 16)	51	54
Troškovi telefona i komunikacionih mreža	308	280
Troškovi reklame i marketinga	225	256
Troškovi stručnih usluga	124	138
Ostali troškovi	273	290
	<u>4,216</u>	<u>4,213</u>

9. POREZ NA DOBIT

a) Komponente poreza na dobit

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Tekući porez na dobit	107	74
Odloženi porez na dobit	1	(1)
	<u>108</u>	<u>73</u>

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

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Dobit prije oporezivanja	1,078	1,073
Porez na dobit po zakonskoj stopi od 9%	97	97
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	(7)	(24)
Ostalo	18	-
Poreski efekat na bilans uspjeha	<u>108</u>	<u>73</u>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	10.02%	6.80%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

9. POREZ NA DOBIT (nastavak)

c) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od EUR 24 hiljade (napomena 16) odnose se na oporezive privremene razlike između poreske osnovice po kojoj se rezervisanja za otpremnine priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim iskazima Banke.

d) Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od EUR 28 hiljade (napomena 20) odnose se na oporezive privremene razlike između poreske osnovice po kojoj se poslovni prostor i ostala fiksna aktiva priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim iskazima Banke.

10. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD DEPOZITNIH INSTITUCIJA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Gotovina u blagajni:		
- u EUR	1,033	1,121
- u stranoj valuti	519	222
Čekovi poslani na naplatu	7	3
Žiro račun	2,174	6,588
Korespodentni računi kod:		
- inostranih banaka	9,722	8,791
- domaćih banaka	5	5
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	4,035	3,438
Depoziti kod ino banaka – Master card	39	-
	<u>17,534</u>	<u>20,168</u>

Obavezna rezerva Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2012. 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 35/11 i 22/12). U skladu sa navedenim, banke obračunavaju obaveznu rezervu na depozite po vidjenju i oročene depozite.

Računi depozita kod depozitnih institucija u Crnoj Gori u iznosu od EUR 4,035 hiljada (u 2011. godini EUR 3,438 hiljada) 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 35% obavezne rezerve izdvojiti i držati u obliku državnih zapisa koje je emitovala Crna Gora. Na 15% 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

Vrsta hartije	Datum emisije	Datum dospjeća	Kamatna stopa	Broj hartija od vrijednosti	U hiljadama EUR	
					31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
- Državne obveznice Republike Srbije	30. maj 2011	1 jun 2014	5%	1,000	700	4,000
- Državne obveznice Republike Srbije	26. mart 2012	28. mart 2014	6.10%	2,470	2,454	-
- Državni zapisi Republike Srbije	3. septembar 2012	11. septembar 2013	6.15%	2,124	1,997	-
- Državni zapisi Republike Srbije	27. maj 2011	2. januar 2013	6.15%	516	500	-
					<u>5,651</u>	<u>4,000</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

12. KREDITI I POSLOVI LIZINGA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Dospjeli krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	1,585	886
- preduzetnici	-	7
- opštine	130	2
- fizička lica	153	219
Kratkoročni krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	2,944	1,699
- javna preduzeća	-	8
- preduzetnici	-	20
- opštine	315	143
- fizička lica	438	409
Dugoročni krediti, uključujući tekuća dospjeća:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	35,193	31,034
- javna preduzeća	517	437
- preduzetnici	3	61
- opštine	5,758	6,130
- fizička lica	14,838	13,415
	<u>61,874</u>	<u>54,470</u>
Minus: Rezerve za kreditne gubitke	<u>(3,219)</u>	<u>(3,428)</u>
	<u>58,655</u>	<u>51,042</u>

Banka fizičkim licima odobrava različite vrste namjenskih i nenamjenskih kredita:

- stambeni krediti, sa kamatnom stopom od 4.00% - 11.95% na godišnjem nivou;
- krediti za kupovinu, izgradnju i rekonstrukciju stambeno – poslovnog prostora, sa kamatnom stopom od 4.00% - 12.95% na godišnjem nivou;
- potrošački krediti, sa kamatnom stopom od 4.00% - 15.95% na godišnjem nivou;
- krediti za penzionere, sa kamatnom stopom od 4.00% - 14.50% na godišnjem nivou;
- krediti za kupovinu motornih vozila, sa kamatnom stopom od 4.00% - 13.95% na godišnjem nivou;
- gotovinski krediti, sa kamatnom stopom od 4.00% - 14.95% na godišnjem nivou;
- krediti pomorcima, sa kamatnom stopom od 4.00% do 11.95% na godišnjem nivou.

Kratkoročni krediti pravnim licima odobravaju se po nominalnim kamatnim stopama od 4% do 15,50% na godišnjem nivou. Dugoročni krediti pravnim licima odobravaju se na period do pet godina, po nominalnim kamatnim stopama od 6,50% do 14,50% na godišnjem nivou.

Iz sredstava Investiciono – razvojnog fonda Crne Gore, odobravani su krediti za podršku malim i srednjim preduzećima na rok do pet godina, sa grace periodom do jedne godine i kamatnom stopom od 6.50% na godišnjem nivou.

Na dan 31. decembra 2012. godine svi krediti odobreni su komitentima sa sjedištem na području Crne Gore i Srbije.

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

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Poljoprivreda, lov i ribolov	2,813	199
Građevinarstvo	9,441	11,206
Trgovina	9,419	11,812
Usluge, turizam, ugostiteljstvo	3,172	678
Transport, skladištenje, PTT, komunikacije	1,406	631
Trgovina nekretninama	3,707	259
Administracija, druge javne usluge	8,676	6,716
Stanovništvo	15,430	14,043
Ostalo	7,810	8,926
	<u>61,874</u>	<u>54,470</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

13. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPJEĆA

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu EUR 1,000 hiljada (2011: EUR 2,000 hiljada) odnose se na državne zapise Vlade Crne Gore čiji je rok dospelja 26. februar 2013. godine. Banka raspolaze sa 10,000 državnih zapisa, nominalne vrijednosti EUR 100. Kamatna stopa na ove zapise iznosi 5 % na godišnjem nivou.

14. POSLOVNI PROSTOR I OSTALA FIKSNA AKTIVA

Kretanje za 2012. godinu prikazano je u narednoj tabeli:

	U hiljadama EUR		
	Građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje na početku godine	1,850	1,982	3,832
Nove nabavke tokom godine	-	52	52
Otuđenja i rashodovanja	-	(115)	(115)
Stanje na kraju godine	<u>1,850</u>	<u>1,919</u>	<u>3,769</u>
Ispravka vrijednosti			
Stanje na početku godine	270	1,341	1,611
Amortizacija (napomena 8)	34	219	253
Otuđenja i rashodovanja	-	(113)	(113)
Stanje na kraju godine	<u>304</u>	<u>1,447</u>	<u>1,751</u>
Neotpisana vrijednost na dan:			
- 31. decembra 2012. godine	<u>1,546</u>	<u>472</u>	<u>2,018</u>
- 31. decembra 2011. godine	<u>1,580</u>	<u>641</u>	<u>2,221</u>

Na dan 31. decembra 2012. godine, Banka nema imovinu pod zalogom radi obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza.

Kretanje za 2011. godinu prikazano je u narednoj tabeli:

	U hiljadama EUR		
	Građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje na početku godine	1,850	1,854	3,704
Nove nabavke tokom godine	-	195	195
Otuđenja i rashodovanja	-	(67)	(67)
Stanje na kraju godine	<u>1,850</u>	<u>1,982</u>	<u>3,832</u>
Ispravka vrijednosti			
Stanje na početku godine	235	1,166	1,401
Amortizacija (napomena 8)	35	240	275
Otuđenja i rashodovanja	-	(65)	(65)
Stanje na kraju godine	<u>270</u>	<u>1,341</u>	<u>1,611</u>
Neotpisana vrijednost na dan:			
- 31. decembra 2011. godine	<u>1,580</u>	<u>641</u>	<u>2,221</u>
- 31. decembra 2010. godine	<u>1,615</u>	<u>688</u>	<u>2,303</u>

15. STEČENA AKTIVA

Stečena aktiva u iznosu od EUR 10,579 hiljada na dan 31. decembra 2012. godine (31. decembra 2011: EUR 9,069 hiljada) se odnosi na sredstva stečena na osnovu aktiviranja sredstava obezbjeđenja kredita. Ova sredstva su vrijednovana u visini bruto plasmana. Banka je u toku 2012. godine stekla imovinu po osnovu aktiviranja sredstava obezbjeđenja, kako slijedi:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

15. STEČENA AKTIVA (nastavak)

Novostečena sredstva u toku 2012. godine odnose se na sljedeće nepokretnosti:

List nepokretnosti	Lokacija	Vrsta nepokretnosti	Površina	Vrijednost na dan sticanja	Otpisana potraživanja	Neotpisana potraživanja	U hiljadama EUR
							Prihod po osnovu naplate potraživanja (Napomena 7)
156 KO Rijeka Crnojevića	Rijeka Crnojevića	Zemljište	43,436 m2	1,509	91	-	91
157 KO Rijeka Crnojevića	Rijeka Crnojevića	Poslovni prostori	3,309 m2				
				<u>1,509</u>	<u>91</u>	<u>-</u>	<u>91</u>

Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za ulaganja banaka u nepokretnosti i osnovna sredstva („Sl. list CG” br. 24/2009, 66/2010 i 58/2011), propisano je da iznos ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva koji prelazi 40% sopstvenih sredstava banka tretira kao odbitnu stavku pri izračunavanju ukupnog iznosa sopstvenih sredstava banke. Ulaganjima u nepokretnosti ne smatra se sticanje nepokretnosti u zamjenu za potraživanja u postupku restrukturiranja problematičnog duga, u stečajnom postupku, postupku likvidacije, ili u postupku izvršenja radi namirenja potraživanja banke, ukoliko od dana sticanja nepokretnosti nije prošlo više od dvije godine. Propisima Centralne banke Crne Gore nije propisan rok u kome Banka mora da proda sredstva stečena naplatom potraživanja.

16. OSTALA AKTIVA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Potraživanja za kamate i naknade	828	496
Razgraničene kamate i naknade	72	16
Aktivna vremenska razgraničenja	70	167
Potraživanja za neizmirene garancije	7	140
Odložena poreska sredstva (napomena 9c)	24	18
Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	13	-
Ostala potraživanja	<u>148</u>	<u>66</u>
Nematerijalna ulaganja	<u>122</u>	<u>142</u>
	<u>1,284</u>	<u>1,045</u>

Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu na dan 31. decembra 2012. godine prikazane su u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu:		
- kamate	(44)	(76)
- naknade	(5)	(10)
- ostala aktiva	<u>(27)</u>	<u>(111)</u>
	<u>(76)</u>	<u>(197)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

16. OSTALA AKTIVA (nastavak)

Promjene na nematerijalnim ulaganjima u toku 2012. i 2011. godine prikazane su u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR	
	2012.	2011.
Nabavna vrijednost		
Stanje na početku godine	374	343
Povećanja	31	40
Otpis	-	(9)
Stanje na kraju godine	<u>405</u>	<u>374</u>
Ispravka vrijednosti		
Stanje na početku godine	232	186
Amortizacija (napomena 8)	51	54
Otpis	-	(8)
Stanje na kraju godine	<u>283</u>	<u>232</u>
Neotpisana vrijednost na dan:		
- 31. decembra	<u>122</u>	<u>142</u>
- 1. januara	<u>142</u>	<u>157</u>

17. DEPOZITI

Depozite Banke čine:

	U hiljadama EUR			
	Kamatonosni	Nekamatonosni	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Depoziti po viđenju	19,450	11,017	30,467	26,950
Oročeni depoziti	<u>23,173</u>	<u>175</u>	<u>23,348</u>	<u>20,248</u>
Ukupno	<u>42,623</u>	<u>11,192</u>	<u>53,815</u>	<u>47,198</u>

Depozite Banke čine depoziti koje su uložili:

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Depoziti po viđenju:		
- opštine (javne organizacije)	1,044	1,482
- privredna društva u privatnom vlasništvu	6,334	5,791
- preduzetnici	123	98
- finansijske institucije	178	139
- fizička lica	22,214	18,873
- ostali	574	567
	<u>30,467</u>	<u>26,950</u>
Kratkoročni depoziti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	228	302
- opštine (javne organizacije)	-	-
- fizička lica	15,780	15,203
	<u>16,008</u>	<u>15,505</u>
Dugoročni depoziti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	1,050	145
- finansijske institucije	-	401
- fizička lica	6,290	4,197
	<u>7,340</u>	<u>4,743</u>
	<u>53,815</u>	<u>47,198</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

17. DEPOZITI (nastavak)

Depoziti po viđenju stanovništva u EUR su deponovani po kamatnoj stopi od 0.25% na godišnjem nivou, odnosno u stranim valutama po kamatnoj stopi od 0.10% na godišnjem nivou.

Oročeni depoziti stanovništva u EUR sa rokom dospjeća do:

- 3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 1.50% do 1.75% godišnje
- 6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 4.00% do 4.30% godišnje
- 12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 5.00% do 5.30% godišnje
- 24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 5.50% do 5.80% godišnje
- 36 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 6.00% do 6.30% godišnje.

Oročeni depoziti stanovništva u stranim valutama sa rokom dospjeća do:

- 3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 0.75% – 1.20% godišnje
- 6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 1.22% do 1.50% godišnje
- 12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 1.35% do 2.00% godišnje
- 24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 1.55% do 2.25% godišnje
- 36 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 1.80% do 2.50% godišnje.

Na depozite po viđenu pravnih lica u EUR, banka ne plaća kamatu, dok su depoziti po viđenju pravnih lica u stranim valutama deponovani po kamatnoj stopi od 0.10% – 0.30% na godišnjem nivou.

Oročeni depoziti pravnih lica u EUR sa rokom dospjeća do:

- 3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 1.50% godišnje
- 6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 3.00% godišnje
- 12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 4.00% godišnje
- 24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 4.50% godišnje
- 36 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 5.00% godišnje.

Oročeni depoziti pravnih lica u stranim valutama sa rokom dospjeća do:

- 3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 1.00% – 1.10% godišnje
- 6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 1.22% do 2.90% godišnje
- 12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 1.35% do 3.50% godišnje
- 24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 1.55% do 3.25% godišnje
- 36 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 1.80% do 3.90% godišnje.

Na dan 31. decembra 2012. godine Banka ima EUR 1,058 hiljada (31. decembra 2011: EUR 355 hiljada) namjenskih depozita koji predstavljaju sredstva obezbjeđenja datih kredita i plasmana.

18. OBAVEZE PO UZETIM KREDITIMA I POZAJMICAMA

	Period/ Godina	Godišnja kamatna stopa	U hiljadama EUR	
			31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Evropska investiciona banka	10	3.68%	2,625	3,000
Evropska investiciona banka	10	2.03%	3,000	3,000
			<u>5,625</u>	<u>6,000</u>

Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu EUR 5,625 hiljada (u 2011. godini EUR 6,000 hiljada) odnose se na obaveze prema Evropskoj investicionoj banci po osnovu uzetog kredita za finansiranje investicionih projekata, sa grace periodom od 2 godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

18. OBAVEZE PO UZETIM KREDITIMA I POZAJMICAMA (nastavak)

Dospjeće obaveza po uzetim kreditima i pozajmicama prikazano je u sljedećoj tabeli:

<u>Period</u>	<u>U hiljadama EUR</u> <u>31. decembar</u> <u>2012.</u>
do 1 godine	750
od 1 do 2 godine	750
od 2 do 3 godine	750
od 3 do 4 godine	750
od 4 do 5 godina	750
preko 5 godina	1,875
	<u>5,625</u>

19. OBAVEZE PREMA VLADI

Obaveze prema Vladi Crne Gore u iznosu od EUR 1,388 hiljada (u 2011. godini EUR 1,401 hiljadu) se odnose na obaveze po uzetim dugoročnim kreditima od Investiciono razvojnog fonda u iznosu od EUR 678 hiljada (u 2011. godini: EUR 649 hiljada) i Direkcije za razvoj malih i srednjih preduzeća u iznosu od EUR 254 hiljada (u 2011. godini 296 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 kreditu od Ministarstva finansija Crne Gore u iznosu od EUR 456 hiljada (u 2011. godini: EUR 456 hiljada) za Projekat 1000+ stanova namijenjenog za rješavanje stambenih potreba socijalno ugroženih kategorija stanovništva.

20. OSTALE OBAVEZE

	<u>31. decembar</u> <u>2012.</u>	<u>U hiljadama EUR</u> <u>31. decembar</u> <u>2011.</u>
Obaveze za obračunate kamate	517	336
Unaprijed naplaćena potraživanja	96	159
Unaprijed naplaćena naknada za odobravanje kredita	418	386
Obaveze prema dobavljačima	80	113
Obaveze po osnovu poreza na dobit	106	74
Obaveze po osnovu odloženog poreza (napomena 9)	28	21
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa	9	11
Obaveze prema zaposlenima po osnovu otpremnina i neiskorišćenih godišnjih odmora (napomena 5)	249	204
Obaveze po osnovu rezervisanja za troškove sudskih sporova (napomena 5 i 29)	15	-
Ostale obaveze	165	237
	<u>1,683</u>	<u>1,541</u>

21. REZERVE ZA POTENCIJALNE KREDITNE GUBITKE PO VANBILANSNIM IZLOŽENOSTIMA

	<u>31. decembar</u> <u>2012.</u>	<u>U hiljadama EUR</u> <u>31. decembar</u> <u>2011.</u>
Rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu:		
- klasifikovane vanbilansne aktive	19	66
- neiskorišćenih kredita	33	5
	<u>52</u>	<u>71</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

22. AKCIJSKI KAPITAL

Akcijski kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine čini 2,737 običnih akcija, nominalne vrijednosti EUR 10,000. Zakon o bankama („Sl. list CG” br. 17/2008, 44/2010 i 40/2011) definisao je minimalni iznos novčanog kapitala banke u vrijednosti od EUR 5,000 hiljada. Na dan 31. decembra 2012. godine novčani kapital Banke je usaglašen sa propisanim minimumom.

Na dan 31. decembra 2012. godine, Komercijalna banka a.d., Beograd je 100% vlasnik Banke.

23. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG

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.

Osnovni kapital Banke, formiran u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala (“Sl. list CG”, br. 60/2008, 41/2009 i 38/2011), na dan 31. decembra 2012. godine iznosi EUR 32,977 hiljada. Osnovni kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine čine osnovni elementi sopstvenih sredstava Banke: uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja, neraspoređeni iznos dobiti iz prethodnih godina i neraspoređeni iznos dobiti tekuće godine, umanjeni za iznos nematerijalne imovine.

Sopstvena sredstva Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine iznose EUR 32,977 hiljada i predstavljaju zbir osnovnog i dopunskog kapitala Banke. Na dan 31. decembra 2012. godine, nema odbitnih stavki koje umanjuju bruto sopstvena sredstva Banke. Rizikom ponderisana bilansna i vanbilansna aktiva, formirana u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, na dan 31. decembra 2012. godine iznosi EUR 71,288 hiljada.

U skladu sa Zakonom o bankama (“Sl. list CG”, br. 17/2008, 44/2010 i 40/2011), Banka je obavezna da održava minimalan stepen koeficijenta solventnosti od 10%. Koeficijent solventnosti izračunat od strane Banke, na dan 31. decembra 2012. godine, iznosi 34.8% (31. decembra 2011: 44%) i veći je od propisanog minimuma.

Najveća izloženost prema jednom licu na dan 31. decembra 2012. godine iznosi 11.49% i u okviru je propisanog maksimuma od 25% sopstvenih sredstava. Banka na dan 31. decembra 2012. godine nije imala veliku izloženost koja prelazi 800% sopstvenih sredstava.

24. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Garancije privrednim društvima:		
- plative	967	2,509
- činidbene	490	483
- ostale vrste garancija	167	88
Preuzete neopozive obaveze za neiskorišćene odobrene kredite i inkaso loro čekove	1,756	4,266
Otpisani krediti i ostala bilansna aktiva	10,258	6,738
Druge vanbilansne pozicije:		
- kolaterali	200,333	194,497
- ostale stavke	356	375
	214,327	208,956

Na dan 31. decembra 2012. godine, Banka je procijenila rezervu za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama u iznosu od EUR 52 hiljade (31. decembra 2011: EUR 71 hiljadu). Ova rezerva je iskazana kao obaveza u bilansu stanja.

Banka nije imala obaveza po terminskim deviznim poslovima na dan 31. decembra 2012. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Pregled potraživanja i obaveza prema povezanim licima na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine prikazan je u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
<u>Potraživanja</u>		
<i>Devizni računi:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd	4,251	1,749
<i>Ostali depoziti:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd	39	20
Ukupno potraživanja	<u>4,290</u>	<u>1,769</u>
<u>Obaveze</u>		
<i>Depoziti po viđenju:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd	22	12
Ukupno obaveze	<u>22</u>	<u>12</u>
Potraživanja/(Obaveze), neto	<u>4,268</u>	<u>1,757</u>
	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
<u>Prihodi</u>		
<i>Prihodi od kamata na depozite:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd	-	26
<i>Prihodi od naknada:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd	4	4
<i>Dobici po osnovu kursnih razlika:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd	75	295
Ukupno prihodi	<u>79</u>	<u>325</u>
<u>Rashodi</u>		
<i>Rashodi kamata na depozite:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd		-
<i>Rashodi naknada:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd	5	4
<i>Gubici po osnovu kursnih razlika:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd	50	395
Ukupno rashodi	<u>55</u>	<u>399</u>
Prihodi/(Rashodi), neto	<u>24</u>	<u>(74)</u>
<u>Vanbilansna potraživanja</u>		
<i>Potraživanja za glavniciu po komisionu:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd	28	36
<i>Potraživanja za kamatu po komisionu:</i>		
- Komercijalna banka a.d., Beograd	7	7
	<u>35</u>	<u>43</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Na dan 31. decembra 2012. godine, potraživanja od zaposlenih iznose EUR 781 hiljadu (2011: EUR 689 hiljada), a odnose se na date kredite zaposlenima.

Banka je tokom 2012. godine isplatila ključnom rukovodstvu koje uključuje Glavnog izvršnog direktora, izvršne direktore i direktore sektora iznos od EUR 475 hiljada na ime naknada (2011: EUR 482 hiljada). Članovima Odbora direktora i Odbora za reviziju na ime naknada je isplaćen iznos od EUR 73 hiljade (2011: EUR 77 hiljada) (Napomena 8).

26. 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. Banka nema potrebu da održava nivo novčanih sredstava da bi izašla u susret svim potencijalnim zahtjevima, procjenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospjelih sredstava može sa sigurnošću predvidjeti.

Ročna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine prikazana je u pregledu koji slijedi:

	U hiljadama EUR						Ukupno
	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	
Finansijska aktiva							
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	17,534	-	-	-	-	-	17,534
Aktiva za trgovinu i raspoloživa za prodaju, izuzev akcija	5,651	-	-	-	-	-	5,651
Kreditni i ostala potraživanja	2,865	4,677	4,388	8,557	31,192	10,195	61,874
HoV koje se drže do dospelja	-	1,000	-	-	-	-	1,000
Ostala finansijska aktiva uključujući ulaganja u akcije	1,285	-	-	-	10,578	1	11,864
Ukupno	27,335	5,677	4,388	8,557	41,770	10,196	97,923
Finansijske obaveze							
Depoziti	7,352	5,468	7,233	15,227	18,535	-	53,815
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama	-	-	-	375	2,786	2,464	5,625
Obaveze prema Vladi	69	28	49	98	718	426	1,388
Ostale finansijske obaveze	723	5	34	921	-	-	1,683
Ukupno	8,144	5,501	7,316	16,621	22,039	2,890	62,511
Ročna neusklađenost:							
- 31. decembra 2012. godine	19,191	176	(2,928)	(8,064)	19,731	7,306	35,412
- 31. decembra 2011. godine	16,014	(3,426)	(3,949)	(7,455)	28,306	5,124	34,614
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2012. godine	19,191	19,367	16,439	8,375	28,106	35,412	
- 31. decembra 2011. godine	16,014	12,588	8,639	1,184	29,490	34,614	
% od ukupnog izvora sredstava:							
- 31. decembra 2012. godine	30.7%	31%	26.3%	12.8%	44%	56.6%	
- 31. decembra 2011. godine	28.5%	22.4%	15.4%	2.1%	52.5%	61.7%	

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 2012. godine ukazuje na postojanje ročne usklađenosti između finansijskih sredstava i obaveza Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

27. 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 2012. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR					
	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	848	-	-	-	-	848
Kamatonosne hartije od vrijednosti	-	1,000	-	-	-	1,000
Kredit i ostala potraživanja	2,865	4,677	4,388	8,557	41,387	61,874
Ostala osjetljiva aktiva	5,651	-	-	-	-	5,651
Ukupno	<u>9,364</u>	<u>5,677</u>	<u>4,388</u>	<u>8,557</u>	<u>41,387</u>	<u>69,373</u>
% od ukupne kamatonosne aktive	13.5%	8.18%	6.33%	12.33%	59.66%	100%
Osjetljiva pasiva						
Kamatonosni depoziti	20,624	3,960	4,895	9,092	4,052	42,623
Kamatonosne pozajmice	-	-	-	-	7,013	7,013
Ukupno	<u>20,624</u>	<u>3,960</u>	<u>4,895</u>	<u>9,092</u>	<u>11,065</u>	<u>49,636</u>
% od ukupne kamatonosnih obaveza	41.55%	7.98%	9.86%	18.32%	22.29%	100%
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:						
- 31. decembra 2012. godine	<u>(11,260)</u>	1,717	(507)	(535)	30,322	19,737
- 31. decembra 2011. godine	<u>(14,626)</u>	1,245	(10)	1,503	30,621	18,733
Kumulativni GAP:						
- 31. decembra 2012. godine	<u>(11,260)</u>	<u>(9,543)</u>	<u>(10,050)</u>	<u>(10,585)</u>	<u>19,737</u>	
- 31. decembra 2011. godine	<u>(14,626)</u>	<u>(13,381)</u>	<u>(13,391)</u>	<u>(11,888)</u>	<u>18,733</u>	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

28. DEVIZNI RIZIK

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju Banke na dan 31. decembra 2012. 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 prati.

	RSD	USD	GBP	CHF	U hiljadama EUR	
					Ostalo	Ukupno
Devizna sredstva	37	4,640	55	113	84	4,929
Obaveze u devizama	-	4,407	57	111	41	4,616
Neto otvorena pozicija:						
- 31. decembra 2012. godine	<u>37</u>	<u>233</u>	<u>(2)</u>	<u>2</u>	<u>43</u>	
- 31. decembra 2011. godine	<u>15</u>	<u>208</u>	<u>(13)</u>	<u>(26)</u>	<u>26</u>	
% od osnovnog kapitala:						
- 31. decembra 2012. godine	<u>0.11%</u>	<u>0.71%</u>	<u>-0.01%</u>	<u>0.01%</u>	<u>0.13%</u>	
- 31. decembra 2011. godine	<u>0.46%</u>	<u>0.64%</u>	<u>-0.04%</u>	<u>-0.08%</u>	<u>0.08%</u>	
Agregatna otvorena pozicija:						
- 31. decembra 2012. godine	<u>313</u>					
- 31. decembra 2011. godine	<u>210</u>					
% od osnovnog kapitala:						
- 31. decembra 2012. godine	<u>1%</u>					
- 31. decembra 2011. godine	<u>1%</u>					

29. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2012. godine protiv Banke se vodi nekoliko sudskih sporova, ukupne vrijednosti EUR 126 hiljada. Navedeni iznos ne uključuje eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova. Rukovodstvo Banke i pravna služba procjenjuju da se ne očekuju negativni ishodi sporova koji mogu imati materijalno značajne efekte na finansijske iskaze Banke. Obaveze po osnovu rezervisanja za troškove sudskih sporova u kojima se Banka javlja kao tužena strana na dan 31. decembar 2012. godine iznose EUR 15 hiljada (napomena 20).

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

- a) Centralna banka Crne Gore donijela je Odluku o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama (Sl.list br.22/12) koja će se primjenjivati od 1. januara 2013. godine, i koja podrazumijeva primjenu međunarodnih računovodstvenih standarda prilikom vrednovanja stavki bilansne aktive i vanbilansnih stavki i iskazivanje u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Banka je dužna da utvrdi metodologiju za procjenu obezvrijeđenja bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama. Banka je dužna da metodologiju dosljedno primjenjuje, preispituje najmanje jednom godišnje i po potrebi prilagođava rezultatima preispitivanja, kao i da prilagođava pretpostavke na kojima je metodologija zasnovana.

- b) Od 1. januara 2013. godine uveden je nov Kontni okvir za banke kojom se aktuelni kontni okvir usaglašava sa rješenjima koja su propisana novom Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama i rješenjima koja su proistekla iz tekuće bankarske prakse primjene postojećeg okvira.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA (nastavak)

- c) Banka je nakon datuma bilansa stekla imovinu po osnovu kredita odobrenog preduzeću Di Bar d.o.o., Budva. Rešenje o definitivnom upisu doneto je dana 3. oktobra 2012. godine. Broj rešenja 954-104-U-2758/12 izdat je od strane Uprave za nekretnine, Područna jedinica Budva. Kako je klauzula pravosnažnosti, odnosno list nepokretnosti, na bazi koje je izvršen definitivni upis prava svojine na Banku, dobijen 17. januara 2013. godine, tada su se stekli svi uslovi za formalno proknjižavanje imovine Di Bar-a na stečenu aktivu.

Iznos stečene aktive iznosi EUR 2,780 hiljada, i obuhvata iznos nedospjele glavnice u visini od EUR 2,197 hiljada, dospjele glavnice EUR 314 hiljada, redovne kamate EUR 234 hiljada i zatezne kamate EUR 35 hiljada.

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. Rukovodstvo Banke smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

32. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u EUR na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine bili su:

	Paritet	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
USD	1	0.7586	0.7729
CHF	1	0.8278	0.8226
GBP	1	1.2241	1.1972
RSD	100	0.8796	0.9557

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Komercijalne banke A.D., Budva

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Komercijalne banke A.D., Budva (u daljem tekstu „Banka“), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2012. 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 planiranje i obavljanje revizije 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 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 vrjednovanje 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 Banke na dan i za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2012. 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.

Ostalo

Finansijski iskazi Banke na dan i za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2011. godine, bili su predmet revizije drugog revizora koji je u svom izvještaju od 8. marta 2012. godine izrazio mišljenje bez rezerve.

Deloitte d.o.o., Podgorica
Crna Gora
28. februar 2013. 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 2012. godine
 (Iznosi u hiljadama EUR)

	Napomene	2012.	2011. <i>Reviziju obavio drugi revizor</i>
Prihodi od kamata	3.1., 4a	5,896	5,975
Rashodi kamata	3.1., 4b	(1,351)	(1,131)
Neto prihodi od kamata		4,545	4,844
Troškovi za gubitke	3.6., 5	(1,264)	(2,685)
Neto prihodi		3,281	2,159
Prihodi od naknada	3.1.,6a	1,560	1,639
Rashodi naknada	3.1.,6b	(363)	(320)
Neto prihodi od naknada		1,197	1,319
NETO PRIHODI OD KAMATA I NAKNADA		4,478	3,478
Ostali prihodi, neto	7	816	1,808
Opšti troškovi	8	(4,216)	(4,213)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		1,078	1,073
Porez na dobit	3.3.,9	(107)	(74)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza		6	1
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza		(7)	-
NETO DOBIT		970	1,000

Napomene na narednim stranama
 čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Ovi finansijski iskazi su usvojeni od strane Odbora direktora Komercijalne banke a.d., Budva, Odlukom broj 3/1, od 14. februara 2013. godine.

Potpisano u ime Komercijalne banke a.d., Budva:

Lice odgovorno za sastavljanje
 Finansijskih iskaza

Zoran Gogić

Izvršni direktor:

Mr. Goran Knežević



ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
Na dan 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama EUR)

	<u>Napomene</u>	<u>31. decembra 2012</u>	<u>31. decembra 2011.</u> <i>Reviziju obavio drugi revizor</i>
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	10	17,534	20,168
Aktiva za trgovinu i aktiva raspoloživa za prodaju, izuzev akcija i derivatna finansijska imovina	3.8.,11	5,651	4,000
Kreditni i poslovi lizinga	3.5.,12	58,655	51,042
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	3.8.,13	1,000	2,000
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	3.9.,14	2,018	2,221
Stečena aktiva	15	10,579	9,069
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica	3.8.	1	1
Ostala aktiva	16	1,284	1,045
Minus: Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu	16	(76)	(197)
Ukupna aktiva		<u>96,646</u>	<u>89,349</u>
PASIVA			
Depoziti	17	53,815	47,198
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	18	5,625	6,000
Obaveze prema Vladi	19	1,388	1,401
Ostale obaveze	20	1,683	1,541
Rezerve za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	21	52	71
Ukupne obaveze		<u>62,563</u>	<u>56,211</u>
KAPITAL			
Akcijski kapital	22	27,370	27,370
Ostale rezerve		1,921	2,287
Neraspoređena dobit		4,792	3,481
Ukupan kapital		<u>34,083</u>	<u>33,138</u>
Ukupna pasiva		<u>96,646</u>	<u>89,349</u>
VANBILANSNA EVIDENCIJA	24	<u>214,327</u>	<u>208,956</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

PODACI O SASTAVU ODBORA DIREKTORA, ODBORA ZA REVIZIJU, KOMITETA ZA UPRAVLJANJE AKTIVOM I PASIVOM (ALCO), GLAVNOM IZVRŠNOM DIREKTORU I INTERNOM REVIZORU BANKE

Članovi Odbora direktora na dan 31. decembra 2012. godine, su:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
SLAVICA ĐORĐEVIĆ	Predsjednik
BOJAN KORDIĆ	Član
ZLATAN ŽIVKOVIĆ	Član
IGOR KRSMANOVIĆ	Član
BOGDAN ŠIMATOVIĆ	Član
MR LJUBIŠA KRGOVIĆ	Član
RUŽDIJA TUZOVIĆ	Član

Članovi Odbora za reviziju na dan 31. decembra 2012. godine, su:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
OLIVERA TRAILOVIĆ	Predsjednik
GORDANA ZORIĆ	Član
TATJANA KULJAK	Član

Članovi ALCO komiteta na dan 31. decembra 2012. godine, su:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
MR GORAN KNEŽEVIĆ	Predsjednik
VLADIMIR BULATOVIĆ	Član
DRAŠKO TRNINIĆ	Član

Na dan 31. decembra 2012. godine, izvršni direktori Banke su gospodin Vladimir Bulatović i gospodin Draško Trninić.

Od 28. februara 2011. godine, funkciju Glavnog izvršnog direktora obavlja gospodin Goran Knežević.

Na dan 31. decembra 2012. godine interni revizor Banke je gospođa Ljiljana Brajić.

POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE NA DAN 31. DECEMBRA 2012. GODINE

Pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2012. godine su bili sljedeći:

<u>Pokazatelj</u>	<u>Ostvareni pokazatelji poslovanja</u>
Osnovni kapital	EUR 32,977 hiljada
Dopunski kapital	-
Sopstvena sredstva	EUR 32,977 hiljada
Ponderisana bilansna i vanbilansna aktiva	EUR 71,288 hiljada
Koeficijent solventnosti	34.80%
Povraćaj na prosječnu aktivu	1.04%
Povraćaj na prosječni kapital	2.89%