



**INVEST BANKA MONTENEGRO AD,  
PODGORICA**

Finansijski iskazi  
31. decembar 2015. godine

i

Izvještaj nezavisnog revizora

**SADRŽAJ**

	<b>Strana</b>
<b>IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	1 - 3
<b>FINANSIJSKI ISKAZI</b>	
Bilans uspjeha	4
Bilans stanja	5
Iskaz o promjenama na kapitalu	6
Iskaz o tokovima gotovine	7
Napomene uz finansijske iskaze	8 - 71

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Skupštini akcionara Invest banke Montenegro AD, Podgorica

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Invest banke Montenegro AD, Podgorica (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2015. godine, bilans uspjeha, 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 Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni list Crne Gore", br. 69/2005, 80/2008, 73/2010 i 32/2011) i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim iskazima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahtjeva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski iskazi ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima u finansijskim iskazima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procjenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih iskaza radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih iskaza.

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

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Skupštini akcionara Invest banke Montenegro AD, Podgorica (Nastavak)

#### *Osnove za kvalifikovano mišljenje*

Kao što je objelodanjeno u Napomenama 16. i 20. uz finansijske iskaze, na dan 31. decembra 2015. godine, ukupni bruto krediti i potraživanja od clijenata iznose EUR 26,370 hiljada, a ostala finansijska potraživanja iznose EUR 2,508 hiljada. Banka ima koncentraciju kreditnog rizika po osnovu potraživanja od manjeg broja komitenata kod kojih su prolongirani rokovi otplate. Ukupna bruto izloženost ovih komitenata iznosi najmanje EUR 13,491 hiljada na dan 31. decembra 2015. godine za koje je evidentirana ispravka vrijednosti u iznosu od EUR 46 hiljada. Na osnovu raspoložive dokumentacije i izvršenih revizorskih procedura nismo bili u mogućnosti da se u dovoljnoj mjeri uvjerimo u mogućnost naplate cjelokupnog iznosa potraživanja i time u adekvatnost formirane ispravke vrijednosti, kao i efekte koje ovo pitanje može imati na priložene finansijske iskaze i pokazatelje poslovanja propisane Zakonom o bankama i propisima Centralne banke Crne Gore.

Kao što je objelodanjeno u Napomenama 17. (a) i 17. (c) uz finansijske iskaze, na dan 31. decembra 2015. godine, učešća u kapitalu Atlas banke AD Podgorica iznose EUR 1,261 hiljada i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju iznose EUR 6,459 hiljada, od čega se EUR 5,287 hiljada odnose na obične akcije Atlas banke AD Podgorica stečene u toku 2015. godine kao rezultat naplate potraživanja sticanjem kolateralu. U toku 2016. godine Banke je stekla kvalifikovano učešće i preknjižila ovo na učešća u kapitalu povezanih lica. Akcije Atlas banke AD Podgorica su vrednovane po cijeni od EUR 1,786.8 po akciji, koja predstavlja posljednju promjenu vrijednosti ovih akcija na Montenegroberzi od 26. decembra 2011. godine. S obzirom da ne postoji aktivno tržište za ove akcije u posljednje 4 godine nismo bili u mogućnosti da se na bazi raspoložive dokumentacije uvjerimo u adekvatnost vrednovanja navedenih hartija od vrijednosti na dan 31. decembra 2015. godine, kao i efekte koje ovo pitanje može imati na priložene finansijske iskaze.

Kao što je objelodanjeno u Napomeni 17 (d) uz finansijske iskaze, na dan 31. decembra 2015. godine, investicije u zavisna preduzeća u iznosu od EUR 2,000 hiljada se u cjelosti odnose na ulog u preduzeću Global Carbon d.o.o. Podgorica. Banka nije izvršila procjenu nadoknadiwe vrijednosti navedenog ulaganja u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima, te shodno tome na bazi raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo u adekvatnost vrednovanja navedenog ulaganja na dan 31. decembar 2015. godine, kao i efekte koje ovo pitanje može imati na priložene finansijske iskaze.

Kao što je objelodanjeno u Napomeni 21. uz finansijske iskaze, na dan 31. decembar 2015. godine sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja iznose EUR 1,386 hiljada, pri čemu su navedene nepokretnosti stečene u periodu od 2004. do 2015. godine. U skladu sa zahtjevima MSFI 5 „Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja“, stalna imovina namijenjena prodaji vrednuje se na dan bilansa stanja po nižoj od fer vrijednosti umanjenoj za očekivane troškove prodaje i knjigovodstvene vrijednosti. S obzirom da je u prethodnom periodu rukovodstvo Banke više puta oglašavalo prodaju nepokretnosti, kao i da nije bilo realizovanih transakcija prodaje sredstava do kraja 2015. godine, nismo se mogli uvjeriti u adekvatnost vrednovanja navedenih sredstava namijenjenih prodaji kao i efekte koje bi ovo pitanje moglo da ima na priložene finansijske iskaze Banke za 2015. godinu. Rukovodstvo Banke ulaže dodatne napore za realizaciju ovih sredstava u toku 2015 i početkom 2016. godine, te je došlo je do prodaje jednog poslovnog prostora (EUR 55 hiljada) po vrijednosti približnoj vrijednosti iskazanoj u knjigama Banke početkom 2016. godine, a očekuje se i dalja realizacija.

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara Invest banke Montenegro AD, Podgorica (Nastavak)

### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, osim za efekte eventualnih korekcija koje bi mogle da budu utvrđene kao neophodne da smo bili u mogućnosti da se uvjerimo u pitanja razmatrana u Osnovama za kvalifikovano mišljenje, finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2015. kao i rezultate njihovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se zadržava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

### *Ostala pitanja*

Finansijski iskazi Banke za godinu koja se završila 31. decembra 2014. godine bili su predmet revizije drugog revizora koji je 18. maja 2015. godine izrazio kvalifikovano mišljenje zbog nemogućnosti da se u dovoljnoj mjeri uvjeri u adekvatnost vrednovanja određenih kredita i potraživanja od klijenata, investicija u zavisno preduzeće i sredstva stečena naplatom potraživanja.

Podgorica, 31. maj 2016. godine



  
Milovan Popović  
Ovlašćeni revizor

**BILANS USPJEHA**

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2015. godine  
(u hiljadama EUR)

	Napomene	2015.	2014.
Prihodi od kamata		2,383	2,304
Rashodi kamata	3.1., 6b	(1,087)	(943)
<b>Neto prihodi od kamata</b>		<b>1,296</b>	<b>1,361</b>
Prihodi od dividendi		6	8
Troškovi obezvrjeđenja	3.6., 7a	(183)	(31)
Troškovi rezervisanja	3.6., 7b	(2)	(1)
Prihodi od naknada	3.1., 8a	267	287
Rashodi naknada	3.1., 8b	(255)	(244)
<b>Neto prihodi od naknada</b>		<b>12</b>	<b>43</b>
Neto dobiti od finansijskih instrumenata koji se drže za trgovinu		13	17
Neto dobiti/(gubici) od investicionih hartija od vrijednosti		3	3
Neto gubici od kursnih razlika	3.2	13	(18)
Troškovi zaposlenih	9	(671)	(670)
Opšti i administrativni troškovi	10	(500)	(503)
Troškovi amortizacije	11	(129)	(165)
Ostali rashodi		(28)	(83)
Ostali prihodi	12	183	63
<b>OPERATIVNI PROFIT</b>		<b>13</b>	<b>24</b>
Porez na dobit	3.3., 13	(0)	(3)
<b>NETO PROFIT</b>		<b>13</b>	<b>21</b>

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Ovi finansijski iskazi su odobreni od strane rukovodstva Invest banke Montenegro AD, Podgorica 29. januara 2016. godine u Podgorici.

Odobreno od strane i potpisano u ime Invest banka Montenegro AD, Podgorica

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih iskaza

  
Milanka Radunović

Glavni Izvršni direktor

  
Zoran Nikolić



**BILANS STANJA**  
**Na dan 31. decembra 2015. godine**  
**(U hiljadama EUR)**

	Napomene	31. decembra 2015.	31. decembra 2014.
<b>SREDSTVA</b>			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	14	3,682	2,383
Kredit i potraživanja od banaka	15	2,829	2,473
Kredit i potraživanja od klijenata	3.5., 16	26,210	29,289
Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje		-	-
Investicione hartije od vrijednosti			
- raspoložive za prodaju	17a	6,459	1,102
- koje se drže do dospijeca	17b	200	567
Investicije u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	17c	1,261	1,261
Investicije u zavisna preduzeća	17d	2,000	2,000
Nekretnine, postrojenja i oprema	18	1,317	1,356
Nematerijalna sredstva	19	186	166
Ostala finansijska potraživanja	20	2,464	2,408
Ostala poslovna potraživanja	21	1,562	1,262
<b>UKUPNA SREDSTVA</b>		<b>48,170</b>	<b>44,267</b>
<b>OBAVEZE</b>			
Depoziti banaka		-	950
Depoziti klijenata	22	23,209	21,822
Pozajmljena sredstva od banaka	23	-	-
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	23	6,461	6,147
Rezerve	24	1	2
Odložene poreske obaveze		7	7
Ostale obaveze	25	3,343	200
<b>UKUPNE OBAVEZE</b>		<b>33,021</b>	<b>29,128</b>
<b>KAPITAL</b>			
Akcijski capital	26	13,844	13,844
Emisione premije		2	2
Neraspoređena dobit		-	-
Dobit tekuće godine		13	21
Ostale reserve		1,290	1,272
<b>UKUPAN KAPITAL</b>		<b>15,149</b>	<b>15,139</b>
<b>UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE</b>		<b>48,170</b>	<b>44,267</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>	28	<b>132,701</b>	<b>152,885</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

**ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
**U periodu od 1. januara do 31. decembra 2015. godine**  
**(U hiljadama EUR)**

	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Emisione premije</u>	<u>Ostale rezerve</u>	<u>Neraspoređena dobit</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Stanje 1. januar 2014. godine</b>	13,844	2	1,111	165	15,122
Prenos dobitka na ostale rezerve	-	-	165	(165)	-
Umanjenje revalorizacionih rezervi	-	-	(4)	-	(4)
Dobit tekuće godine	-	-	-	21	21
<b>Stanje 31. decembar 2014. godine</b>	<u>13,844</u>	<u>2</u>	<u>1,272</u>	<u>21</u>	<u>15,139</u>
<b>Stanje 1. januar 2015. godine</b>					
Prenos dobitka na ostale rezerve	-	-	21	(21)	-
Umanjenje revalorizacionih rezervi	-	-	(3)	-	(3)
Dobit tekuće godine	-	-	-	13	13
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<u>13,844</u>	<u>2</u>	<u>1,290</u>	<u>13</u>	<u>15,149</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.



## ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2015. godine

(U hiljadama EUR)

	Napomene	2015.	2014.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
Prilivi po osnovu kamata		2,302	2,196
Odlivi po osnovu kamata		(1,087)	(943)
Prilivi po osnovu naknada i provizija		267	287
Odlivi po osnovu naknada i provizija		(254)	(244)
Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za dobavljače		(1,450)	(1,253)
Povećanje/smanjenje kredita i ostale aktive		983	(4,258)
Prilivi/(odlivi) po osnovu depozita i ostalih obaveza		390	6,334
Plaćeni porezi		(223)	(149)
Ostali prilivi		194	103
<i>Neto prilivi/(odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		<b>1,122</b>	<b>2,073</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
Kupovina nekretnina i opreme			(15)
Kupovina nematerijalnih ulaganja		(66)	(48)
Državni zapisi		(200)	(520)
<i>Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		<b>(266)</b>	<b>(583)</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Povećanje/(smanjenje) pozajmljenih sredstava, neto		314	699
<i>Neto prilivi/(odlivi) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		<b>314</b>	<b>699</b>
Efekat kursnih razlika		13	(18)
<b>Neto smanjenje gotovine i gotovinskih ekvivalenata</b>		<b>1,183</b>	<b>2,171</b>
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda</b>		<b>3,431</b>	<b>1,260</b>
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine</b>	3.4., 30	<b>4,614</b>	<b>3,431</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE**

Invest banka Montenegro AD, Podgorica (u daljem tekstu: Banka) je pravni sljedbenik Pljevaljske banke AD, Pljevlja. Skupština akcionara Pljevaljske banke AD, Pljevlja je 20. novembra 2006. godine donijela Odluku kojom se mijenja naziv i sjedište Banke. Odlukom o promjeni naziva Banke, broj 03-3437/3, mijenja se naziv Banke u Invest banka Montenegro, Akcionarsko društvo Podgorica. U skladu sa Odlukom o promjeni sjedišta i adrese, broj 03-3437/4, sjedište Banke je u Podgorici, Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 115.

U skladu sa Zakonom o bankama, Ugovorom o osnivanju i Statutom, Banka obavlja poslove primanja depozita i drugih sredstava fizičkih i pravnih lica i odobrava kredite i druge plasmane iz tih sredstava, u cjelini ili djelimično.

Pored ovih poslova može da obavlja i sljedeće poslove:

- izdavanje garancija i preuzimanje drugih obaveza;
- kupovina i naplata potraživanja;
- izdavanje, obrada i evidentiranje platnih instrumenata;
- platni promet sa inostranstvom;
- finansijski lizing;
- trgovina u svoje ime i za svoj račun ili za račun komitenta stranim sredstvima plaćanja;
- prikupljanje podataka, izrada analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti društava i preduzetnika;
- depo poslove;
- kastodi poslove;
- depozitarne poslove i
- druge pomoćne poslove iz domena poslovanja banke.

Organi Banke su: Skupština akcionara i Odbor direktora. Skupština akcionara je najviši organ Banke. Pravo upravljanja akcionari ostvaruju neposredno ili preko svojih pismeno opunomoćenih predstavnika. Akcionari imaju broj glasova na Skupštini akcionara srazmjerno broju akcija. Odbor direktora je organ upravljanja Bankom. Skupština akcionara bira i opoziva Odbor direktora Banke. Odbor direktora Banke ima 5 članova od kojih su većina nezavisna od Banke. Izvršni direktor je član Odbora direktora, ali nije predsjednik, odnosno predsjedavajući Odbora direktora kako to nalaže Zakon o bankama.

Stalna tijela Odbora direktora su: Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje promjenama informacionih sistema i Komitet za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO). Odbor za upravljanje promjenama informacionog sistema i Komitet za upravljanje aktivom i pasivom banke imaju po šest članova, čiji su predsjednici izvršni direktori Banke, a članovi rukovodioci ili direktori organizacionih jedinica Banke. Odbor za reviziju ima u svom sastavu tri člana, od kojih većina nijesu povezani sa Bankom.

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

Na dan 31. decembra 2015. godine Banka je imala 30 zaposlenih radnika (31. decembra 2014. godine: 30 zaposlenih radnika).

Banka ima centralu u Podgorici, Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 115.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**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. 69/05, 80/08, 73/10 i 32/11) koji podrazumijevaju primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja i odluka Centralne banke Crne Gore koje regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

Finansijski iskazi Banke su pripremljeni u skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih iskaza banaka („Sl. list CG“, br. 15/12 i 18/13).

Prilikom sastavljanja ovih finansijskih iskaza Banka je primijenila politike koje su u skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, ali koji se u dijelu evidentiranja potraživanja za koje su se stekli uslovi za isključivanje iz bilansa Banke, formatu prezentacije finansijskih iskaza razlikuju od zahtjeva MSFI i MRS primjenljivih na dan 31. decembra 2015. godine.

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 skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Ovi finansijski iskazi ne uključuju poslovanje zavisnog pravnog lica Global Carbon DOO, Podgorica koje je 100% u vlasništvu Banke i ne predstavljaju konsolidovane finansijske iskaze.

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.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i funkcionalna i izvještajna 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, 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. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena. Najznačajnije procjene i pretpostavke su izvršene na sledećim bilansnim pozicijama:

- Rezervisanja po kreditima i kamata
- Rezervisanja za depozite kod drugih banaka
- Rezervisanja za trajne uloge
- Rezervisanja za vanbilansne stavke
- Rezervisanje za otpremnine
- Rezervisanja za sudske sporove
- Korisni vijek trajanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme

U finansijskim iskazima Banke izvršeno je rezervisanje, obračunato od strane aktuar, po osnovu procijenjene sadašnje vrijednosti sredstava za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade zaposlenima nakon ispunjenih uslova, korišćenjem metode kreditiranja projektovane jedinice.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (Nastavak)****2.3. Načelo stalnosti poslovanja**

Banka je za potrebe sastavljanja pojedinačnih finansijskih iskaza za 2015. godinu i za primjenu osnova za vrednovanje pojedinačnih bilansnih stavki primijenila pretpostavke o stalnosti poslovanja Banke u doglednoj budućnosti.

Banka se u svom poslovanju suočava sa nekoliko materijalnih neizvjenosti, po osnovu kojih Rukovodstvo Banke preduzima određene mjere, kao što je objelodanjeno u nastavku:

Nepovoljno makroekonomsko okruženje nastalo kao rezultat globalne ekonomske krize i njenih posledica na privredu u Crnoj Gori, ukazivalo je na probleme naplate plasmana od strane Banke, pa je Banka na dan 31.12.2015. godine imala EUR 11,305 hiljada ukupno restrukturiranih kredita po svim osnovama, a ukupno krediti kojima je produžen rok otplate iznosio je EUR 7,699 hiljada. Banka ima određen broj kredita koji dopijevaju na kraju perioda otplate ili sa odloženim periodom otplate, što povećava neizvjesnost naplate. Rukovodstvo Banke aktivno pokušava da poboljša naplatu plasmana uključujući i brojne aktivnosti preuzimanja kolateralu.

U Banci postoji izuzetno visoka koncentracija izloženosti prema malom broju dužnika, kada su u pitanju odobreni krediti, ali i koncentracija depozita malog broja deponenata, gdje je uglavnom riječ o povezanim licima sa Bankom ili o međusobno povezanim licima. Rukovodstvo Banke preduzima određene aktivnosti kako bi smanjilo koncentraciju kredita i depozita.

Tokom aprila 2015. godine, Banka je primila od Centralne banke Crne Gore (u daljem tekstu: CBCG) izvještaj o kontroli izvršenoj na finansijskim iskazima Banke sa stanjem na dan 31. decembar 2014. godine. Glavni nalazi u ovom izvještaju odnose se na klasifikaciju izloženosti u skladu sa zahtjevima CBCG, izuzetno visoku koncentraciju izloženosti Banke prema licima koja su povezana sa Bankom i visoko učešće restrukturiranih kredita u ukupnim kreditima Banke, kao i prekoračenje za izloženosti prema jednoj banci i jednoj grupi od dva povezana pravna lica u odnosu na propisani limit shodno Zakonu o bankama odnosno 25% sopstvenih sredstava Banke. Prekoračenje izloženosti prema jednoj banci je otklonjeno u januaru 2015. godine, a prekoračenje prema jednoj grupi od dva povezana pravna lica u aprilu 2015. godine. Rukovodstvo Banke sprovodi aktivnosti usmjerene na otklanjanje nedostataka identifikovanih tokom kontrole CBCG i Banka je 11. maja 2015. godine poslala CBCG-u Obavještenje o postupanju Banke u skladu sa nalazima kontrole CBCG.

Uzimajući u obzir navedene aktivnosti i mjere koje Banka sprovodi, Rukovodstvo Banke vjeruje da su ispunjeni uslovi da Banka nastavi poslovanje u doglednoj budućnosti i u skladu sa tim sastavi finansijske iskaze u skladu sa načelom nastavka poslovanja.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Banka dosljedno primjenjuje računovodstvene politike iz perioda u period. U slučaju promjene računovodstvene politike, kada se takva promjena pokaže prikladnom, Banka retroaktivno primjenjuje promijenjenu računovodstvenu politiku na ranije periode prikazane u finansijskim iskazima sastavljenim za godinu u kojoj je računovodstvena politika promijenjena, ukoliko su efekti iste materijalno značajni.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

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

Prihodi i rashodi po osnovu kamata se priznaju u bilansu uspjeha za sve instrumente, prema cijeni amortizacije uz primjenu metode efektivne kamatne stope.

Metod efektivne kamatne stope je metod izračunavanja cijene amortizacije finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza i alokacije prihoda po osnovu kamate ili rashoda po osnovu kamate na odgovarajuće vremenske periode. Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontuje procijenjena buduća gotovinska plaćanja ili prilive tokom očekivanog vijeka trajanja finansijskog instrumenta ili, tamo gdje je to izvodljivo, kraćeg perioda na sadašnju vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Pri izračunavanju efektivne kamatne stope, Banka procjenjuje gotovinske tokove razmatrajući sve ugovorene uslove finansijskih instrumenata (npr. opcije avansnih plaćanja) ali ne razmatra buduće gubitke po osnovu kreditnog rizika. Kalkulacije uključuju sve naknade i provizije plaćene ili primljene između ugovorenih strana koje su integralni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcije i svih drugih premija ili popusta u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore.

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.

Priznavanje prihoda od kamata po lošim plasmanima se vrši u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima-unwinding.

Prihodi po osnovu naknada za bankarske usluge i rashodi po osnovu naknada i provizija se utvrđuju u trenutku dospijeca za naplatu, odnosno kada su ostvareni.

Prihodi i rashodi po osnovu naknada za odobravanje kredita i garancija obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, primjenom metode efektivne kamatne stope.

**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. Obračun deviznih iznosa je vršen u skladu sa zahtjevima regulative, po zvanično objavljenim kursevima od strane Centralne banke Crne Gore

**3.3. Lizing**

Zakupi nekretnina i opreme kod kojih se potpuno prenose svi rizici i koristi koje proističu iz vlasništva nad sredstvima računovodstveno se obuhvataju kao finansijski lizing.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.3. Lizing (Nastavak)**

U momentu zaključivanja ugovora finansijski lizing se priznaje kao sredstvo po fer vrijednosti i kao finansijska obaveza, isključujući iznos kamate za plaćanje budućih zakupnina. Otplata zakupa dijeli se na kamatu i vraćanje glavnice prema izračunatim anuitetima. Amortizacija sredstva koje je predmet lizinga vrši se tokom vijeka upotrebe sredstva ili tokom trajanja zakupa u zavisnosti od toga koji je od ova dva perioda kraći.

Troškovi kamata terete rashod perioda, odnosno bilans uspjeha na proporcionalnoj osnovi na preostali saldo zakupnine. Razlika između budućih vrijednosti minimalnih plaćanja zakupa i njihovih sadašnjih vrijednosti predstavlja buduća plaćanja zakupa koja se evidentira kao finansijska razlika po osnovu zakupa. Zakup sredstava kod kojih su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca smatraju se i evidentiraju kao operativni (poslovni) lizing. Plaćanja zakupa po osnovu poslovnog lizinga priznaju se kao rashodi u bilansu uspjeha tokom trajanja zakupa.

**3.4. 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 („Sl. list CG”, br. 65/01, 12/02, 80/04, 40/08, 86/09, 40/11, 14/12 i 61/13). Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice. Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Banke iskazane u bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica i Odlukom o novom kontnom okviru za banke Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG“ 55/12).

Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini. Ako se i poslije izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobitima 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 bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

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

Porezi, doprinosi i druge dažbine 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Novčana sredstva iskazana u bilansu stanja uključuju gotovinu u blagajni i trezoru i na računima kod depozitnih institucija, odnosno na računima Centralne banke Crne Gore i drugih banaka.

Ekvivalenti gotovine iskazani u bilansu stanja obuhvataju kratkoročna, visokolikvidna ulaganja koja se brzo pretvaraju u poznate iznose gotovine i koja su predmet beznačajnog uticaja rizika od promjene vrijednosti.

Novčani tokovi koji nastaju iz transakcija u stranoj valuti evidentiraju se u izvještajnoj valuti, primjenom deviznog kursa na datum novčanog toka, odnosno na dan priliva i odliva gotovine.

Novčani tok inostranog subjekta kod ulaganja u inostrani subjekt banka preračunava u svoju izvještajnu valutu primjenom deviznog kursa na datum novčanog toka.

Banka koristi direktan metod za izvještavanje o novčanim tokovima iz poslovnih aktivnosti.

**3.6. Finansijski instrumenti**

Banka u bilans stanja uključuje finansijske instrumente u skladu sa MRS 39, Finansijski instrumenti - Priznavanje i odmjeravanje.

Pod finansijskim instrumentom se podrazumijeva svaki ugovor kojim nastaje finansijsko potraživanje ili finansijska obaveza Banke, uz istovremeno nastajanje finansijske obaveze, odnosno finansijskog potraživanja trećih lica.

Svi finansijski instrumenti se, u skladu sa Međunarodnim standardima za finansijsko izvještavanje, klasifikuju u odgovarajuće kategorije.

Plasmani po osnovu kredita i slični plasmani, kao i potraživanja koja iz njih proizilaze klasifikuju se kao plasmani drugim bankama i plasmani klijentima i iskazuju se u bilansu stanja po amortizovanoj vrijednosti, koja predstavlja prvobitnu vrijednost plasmana umanjenju za izvršene otplate, korigovanu za iznos obezvrjeđenja obračunat u skladu sa internom metodologijom banke, usklađenom sa Odlukom o minimalnim standardima upravljanja kreditnim rizikom u bankama, a koji se evidentira preko računa ispravke vrijednosti definisan Odlukom o kontnom okviru. Obračunata kamata i efekti promjene vrijednosti plasmana po kreditima knjiže se kao prihodi od kamate i ostali slični prihodi.

Procijenjena vrijednost rezervi za kreditne gubitke po osnovu rizika naplativosti utvrđena primjenom metodologije Centralne banke Crne Gore se obračunava ali se knjigovodstveno ne evidentira. Visina ovih rezervi se na kraju poslovne godine odražava na visinu kapitala banke, na način definisan Odlukom o minimalnim standardima upravljanja kreditnim rizikom u bankama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

Kreditni odobreni u drugim valutama sadrže deviznu klauzulu, odnosno čiji anuitet u Eur-ima zavisi od kursa strane valute na dan dospjeća ili od indeksa rasta cijena na malo, tretiraju se kao finansijski instrumenti sa ugrađenim derivatom. Glavnica u Eur-ima se iskazuje po amortizovanoj vrijednosti definisanoj u prethodnom stavu. Razlika između preračunate vrijednosti kredita po kursu na dan bilansiranja, odnosno primjenom ugovorenog indeksa, i vrijednosti glavnice u Eur-ima iskazuje se u okviru prihoda od kamate i ostalih sličnih prihoda u iznosu koji je naplaćen, ili dospio za plaćanje do datuma bilansiranja. Odstupanja od stvarne vrijednosti iskazuju se kao pozitivna ili negativna kursna razlika, u zavisnosti od kursa valute u kojoj se vodi potraživanje.

Banka vrši procjenu obezvrjeđenja potraživanja u skladu sa internom metodologijom banke, a tako obračunati iznosi obezvrjeđenja na računima ispravki vrijednosti terete troškove poslovanja. Potraživanja koja zadovoljavaju uslove za otpis iz bilansne evidencije, Banka je dužna da otpiše 100% na teret troškova, isknjiži iz aktive Banke i ista vodi na memorandum računu koji služi kao interna evidencija banke. Trošak ovog otpisa mora biti prenijet na račun rashoda po osnovu direktnog otpisa potraživanja.

Za iznos naplaćenih otpisanih potraživanja, Banka odobrava prihode od naplaćenih otpisanih potraživanja.

Banka po osnovu realizacije prenosa prava svojine na instrumentima obezbjeđenja potraživanja u svoju korist, svu stečenu imovinu knjiži kao sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja, osim stečenih hartija od vrijednosti koje drži na računu hartija od vrijednosti namjenjenih prodaji, po zahtjevu Centralne banke Crne Gore. Banka pri obračunu ulaganja u nepokretnosti uključuje i vrijednosti stečenih nepokretnosti minimum u sledećim procentima:

- 0% ako od dana sticanja nepokretnosti nije prošlo više od četiri godine,
- 30% ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo više od četiri, a ne više od pet godina,
- 50% ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo pet, a ne više od šest godina
- 75% ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo više od šest godina

Obaveze po primljenim kreditima se iskazuju u bilansu stanja primjenom računovodstvene politike koja je istovjetna sa računovodstvenom politikom za plasmane po kreditima.

Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha koje se u bilansu stanja iskazuju kao imovina ili obaveze po tržišnoj vrijednosti. Povećanje njihove tržišne vrijednosti se knjiži u korist prihoda, a smanjenje u korist rashoda.

U hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća klasifikuju se oni finansijski instrumenti koji imaju utvrđene rokove dospjeća, a koje rukovodstvo namjerava da drži do roka dospjeća, odnosno realizuje na dan dospjeća. Obračunata kamata i efekti promjene vrijednosti ovih hartija od vrijednosti knjiže se kao prihodi od kamate i ostali slični prihodi. Obezvrjeđenje hartija od vrijednosti koje se drže do dospjeća se vrši u skladu sa metodologijom banke, a računovodstveno sprovodi preko računa ispravki, a na teret troškova poslovanja.

U hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju klasifikuju se sve ostale hartije od vrijednosti, uključujući učešća u kapitalu drugih pravnih lica i u bilansu stanja se iskazuju po tržišnoj vrijednosti utvrđenoj na berzi ili drugom priznatom finansijskom tržištu; ili ukoliko tržišna vrijednost nije poznata, odnosno ne može biti utvrđena koriste se tržišne cijene kotiranih hartija od vrijednosti sa sličnim karakteristikama.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

Nakon inicijalnog priznavanja, nerealizovani dobiti i gubici koji proizilaze iz promjena fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju priznaju se direktno u okviru kapitala (revalorizacionih rezervi), sve dok se finansijsko sredstvo ne proda ili ne obezvrijedi kada se kumulativni dobitak/gubitak prethodno priznat u okviru kapitala priznaje u bilansu uspjeha.

Primljene dividende po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi od dividende u trenutku njihove naplate. Za procjenjene iznose rizika za učešća u kapital drugih pravnih lica Banka vrši izdvajanje rezervi na teret troškova poslovanja.

*Kredit*

Krediti odobreni od strane Banke evidentiraju se u poslovnim knjigama u momentu prenosa sredstava korisniku kredita. Krediti su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana uvećanog za iznose dospjelih kamata, umanjenog za otplaćenu glavnice i plaćene kamate i obezvrjeđenje vrijednosti koje je zasnovano na procjeni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U procjeni navedenih rizika rukovodstvo Banke primjenjuje metodologiju koja je objelodanjena u napomeni 3.7.

Krediti su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana uvećanog za iznose dospjelih kamata, umanjenog za otplaćenu glavnice i plaćene kamate i obezvrjeđenje vrijednosti koje je zasnovano na procjeni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U procjeni navedenih rizika rukovodstvo Banke primjenjuje metodologiju koja je objelodanjena u napomeni 3.7.

**Finansijske obaveze - Obaveze po kreditima**

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za nastale troškove transakcije. Obaveze za kredite se naknadno iskazuju po amortizovanoj cijeni. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za troškove transakcije) i vrijednosti otplata, priznaju se u bilansu uspjeha u periodu korišćenja kredita primjenom metode efektivne kamatne stope.

**3.7. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja**

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list CG“, br. 22/12, 55/12 i 57/13) utvrđeni su: elementi upravljanja kreditnim rizikom, minimalni kriterijumi i način klasifikacije stavki aktive i vanbilansa po osnovu kojih je Banka izložena kreditnom riziku i način utvrđivanja 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.

Banka je dužna da za bilansne i vanbilansne stavke po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku, vrši procjenu obezvrjeđenja (za stavke bilansne aktive), odnosno procjenu vjerovatnog gubitka (za vanbilansne stavke), kao i da te stavke klasifikuje u odgovarajuću klasifikacionu grupu kao i da izračuna rezervacije za potencijalne gubitke, u skladu sa važećom Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list CG“, br. 22/12, 55/12 i 57/13).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.7. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja (Nastavak)**

*Obračun rezervacije za potencijalne gubitke*

U skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list CG“, br. 22/12, 55/12 i 57/13), Banka je primijenila sljedeće procenete i dane kašnjenja po kategorijama rizičnosti za obračun rezervacije za potencijalne gubitke:

Kategorija rizika	Na dan 31. decembra 2015. godine	
	% rezervisanja	Dani Kašnjenja
A	-	<30
B1	2	31-60
B2	7	61-90
C1	20	91-150
C2	40	151-270
D	70	271-365
E	100	>365

Rezervisanja za gubitke se prema internoj politici izdvajaju za kredite, dozvoljena prekoračenja po tekućim računima, proteste po garancijama, provizije po računima fizičkih lica, odnosno za bilansnu aktivu Banke koja je izložena kreditnom riziku i vanbilansnu izloženost Banke, po osnovu kojih banka potencijalno može biti izložena riziku.

*Obračun obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive, odnosno procjenu vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke*

Početno vrednovanje i priznavanje bilansne aktive se vrši po fer vrijednosti, dok se naknadno vrednovanje i priznavanje bilansne aktive vrši po metodi amortizovanih troškova uz primjenu koncepta obezvrjeđenja.

*Obračun obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive, odnosno procjenu vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke (nastavak)*

Banka vrši procjenjivanje i priznavanje rezervisanja za gubitke po vanbilansnim izloženostima. Uslovi za priznavanje rezervisanja za gubitke po osnovu vanbilansnih stavki su:

- Da postoji sadašnja obaveza kao rezultat prošlih događaja,
- Da je vjerovatan odliv sredstava za izmirenje obaveze i
- Da postoji mogućnost da se obaveza procijeni

Procjenjivanje i priznavanje rezervisanja za gubitke po osnovu neiskorišćenih kredita se vrši na isti način kao i procjenjivanje i priznavanje kreditnih potraživanja, ukoliko Banka ima neopozivu obavezu po osnovu neiskorišćenog dijela kredita.

Procjenu obezvrjeđenja stavki bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki Banka vrši na individualnoj ili na grupnoj osnovi.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.7. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja (Nastavak)**

*Obračun obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive, odnosno procjenu vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke (Nastavak)*

Procjenu obezvrjeđenja stavki bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki, na pojedinačnoj osnovi Banka je dužna da vrši za:

- sva materijalno značajna potraživanja uz napomenu da je materijalno značajno potraživanje bruto izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica veća od EUR 50 hiljada,
- sva potraživanja po osnovu kojih je dužnik Banka ili neka druga finansijska institucija,
- plasmane u hartije od vrijednosti koje se ne kotiraju na Berzi i hartije koje se čuvaju do dospelja bez obzira na materijalnu značajnost
- materijalno značajne potencijalne obaveze, ako postoji materijalni dokaz da će garancija pasti na teret Banke,
- ostale stavke

Ukoliko je potraživanje Banke materijalno značajno, a na osnovu Odluke o adekvatnosti kapitala predstavlja odbitnu stavku sopstvenih sredstava, onda se za istu ne vrši procjena obezvrjeđenja.

Procjenu obezvrjeđenja stavki bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki, na grupnoj osnovi Banka je dužna da vrši za sve plasmane koji pripadaju grupi malih potraživanja, odnosno potraživanja do EUR 50 hiljada.

Procjena rezervisanja za garancije, akreditive i avale takođe se vrši na individualnoj ili grupnoj osnovi u zavisnosti da li iznos potencijalne obaveze prelazi EUR 50 hiljada, ili ne, i da li postoje objektivni dokazi o obezvrjeđenju ili ne. Ako je u pitanju materijalno značajan vanbilansni iznos onda se radi ispravka na individualnoj osnovi ukoliko postoji materijalni dokaz da će Banka biti u poziciji da vrši plaćanje po garanciji.

S obzirom na veličinu Banke, grupisanjem prema sličnim karakteristikama kreditnog rizika se ne dobijaju statistički reprezentativne kategorije za obračun ispravke vrijednosti. Zbog toga Banka cijeli portfolio dijeli na portfolio fizičkih i pravnih lica.

Nakon identifikacije pozicija bilansa stanja i vanbilansa za koje se računa obezvrjeđenje i utvrđivanja materijalno značajnih pozicija prije individualne procjene ispravke vrijednosti neophodno je utvrditi da li postoje objektivni dokazi, odnosno događaji koji ukazuju na obezvrjeđenje materijalno značajnih pozicija.

Događaji koji ukazuju na obezvrjeđenje materijalno značajnih pozicija po osnovu kojih je banka izložena kreditnom riziku, a koje su vezana za pravna lica su:

- značajne finansijske poteškoće dužnika;
- kršenje ugovorenih uslova ugovora od strane dužnika, kao što su neizmiravanje obaveza po osnovu kamata i/ili glavnice;
- kašnjenje u izmirivanju obaveza preko 90 dana za bilo koju materijalno značajnu obavezu od tog dužnika prema Banci. Prekoračenja roka dospelja preko 90 dana smatra se prekoračenjem koje ukazuje na povećan nivo kreditnog rizika. Ovdje se ne uzima u obzir obaveza dužnika koja nije veća od EUR 200;
- postojanje velike vjerovatnoće da će dužnik ući u proces stečaja ili likvidacije ili restrukturiranja zbog finansijskih poteškoća;
- restrukturiranje plasmana (pojedinačnih kredita) uslijed pogoršanja finansijskog stanja dužnika ili produženja roka vraćanja glavnice i/ili umanjenje kamatne stope i/ili naknade, kako je to definisano

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.7. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja (Nastavak)**

*Obračun obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive, odnosno procjenu vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke (Nastavak)*

- Odlukom o minimalnim standardima upravljanja kreditnim rizikom;
- blokada računa dužnika;
- ekonomski, nacionalni, lokalni, tehnološki ili pravni uslovi koji mogu negativno da utiču na izmirivanje obaveza dužnika (značajno povećanje cijena ulaznih sirovina, smanjenje cijena nekretnina za hipoteke u toj oblasti, druge promjene tržišnih uslova u kojima dužnik posluje, promjena regulative koja može negativno da utiče na poslovanje dužnika, tehnološka zastarjelost proizvoda koju dužnik proizvodi i slično).

Događaji koji ukazuju na obezvrjeđenje materijalno značajnih pozicija po osnovu kojih je banka izložena kreditnom riziku, a vezuju se za fizička lica su:

- prezaduženost dužnika (ukupne mjesečne obaveze dužnika veće od ukupnih mjesečnih primanja dužnika);
- kršenje ugovorenih uslova ugovora od strane dužnika, kao što su neizmirivanje obaveza po osnovu kamata i/ili glavnice;
- kašnjenje u izmirivanju obaveza preko 90 dana za bilo koju materijalno značajnu obavezu od tog dužnika prema Banci, odnosno neprekidni nedozvoljeni minus preko 90 dana. Prekoračenja roka dospijeća preko 90 dana smatra se prekoračenjem koje ukazuje na povećan nivo kreditnog rizika. Ovdje se ne uzima u obzir obaveza dužnika koja nije veća od EUR 20;
- pokretanje sudskog postupka za bilo koje potraživanje od dužnika;
- restrukturiranje plasmana (pojedinačnih kredita) uslijed pogoršanja finansijskog stanja dužnika (povećanje zaduženosti dužnika) iii produženje roka vraćanja glavnice i/ili umanjenje kamatne stope i/ili naknade;
- blokada računa komitenta.

**a) Individualna procjena ispravke vrijednosti**

Da bi se izvršio obračun ispravke vrijednosti na individualnoj osnovi neophodno je prvo:

- Utvrditi da li je u pitanju pozicija po osnovu koje je banka izložena kreditnom riziku,
- Utvrditi da li je riječ o materijalno značajnoj poziciji

Ukoliko su, na prethodno navedeno, svi odgovori pozitivni vrši se diskontovanje tokova gotovine i diskontovanje ostvarive vrijednosti kolaterala. Tokovi gotovine se diskontuju po efektivnoj kamatnoj stopi. Ti tokovi gotovine obuhvataju sve očekivane prilive po osnovu naplate kamata, glavnice i naknada.

Za obračun ispravke vrijednosti potrebne su informacije o vrstama i vrijednosti kolaterala, te procenti priznavanja kolaterala, tj ostvariva vrijednost kolaterala.

Ostvariva vrijednost kolaterala se dobija kada se od razlike između procijenjene tržišne vrijednosti kolaterala i izloženosti koje su pokrivena istim kolateralom (raspoloživa vrijednost kolaterala), odbije korišćeni faktor konverzije (HC-Haircut) koji se računa na raspoloživu vrijednost kolaterala u zavisnosti od vrste kolaterala.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.7. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja (Nastavak)**

*Obračun obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive, odnosno procjenu vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke (Nastavak)*

**b) Da bi se priznao kolateral za obračun ispravke vrijednosti kolateral mora posjedovati sljedeće karakteristike:**

- Posjeduje procjenjenu tržišnu vrijednost od strane ovlašćenog procjenjivača
- Da je unovčiv
- Da predstavlja adekvatno pokriće
- Da su validna Bančina prava za realizaciju kolaterala
- Da postoji pravno okruženje za realizaciju kolaterala

Za obračun ispravke vrijednosti takođe je potrebno utvrditi LGD i LCP.

LGD (Loss given default) predstavlja iznos konačnog gubitka koji Banka može pretrpjeti u slučaju da klijent dospije u status neizmiranja obaveza (default status) u periodu od jedne godine.

LCP (Loss confirmation period) predstavlja period potreban za potvrdu nastalog gubitka.

**c) Grupna procjena ispravke vrijednosti**

Obračun obezvrjeđenja, odnosno ispravke vrijednosti za sva potraživanja prema jednom licu ili grupi povezanih lica koja su manja od EUR 50 hiljada vrše se na grupnoj osnovi kao i za potraživanja čiji je individualni obračun obezvrjeđenja dao nula vrijednost ispravki.

Za grupnu ispravku sve pozicije za koje se obračunava ispravka se grupišu u dvije grupe: fizička i pravna lica.

Na osnovu migracionih matrica utvrđuju se vjerovatnoće prelaska potraživanja iz jedne u drugu grupu. Posmatra se koliki je broj klijenata, umanjen za broj klijenata koji su otplatili svoje obaveze prema Banci, migrirao iz grupe kojoj je pripao na početku perioda u default grupu, tj. internu rejting grupu sa više od 90 dana kašnjenja.

Poređenjem broja klijenata za posmatranu rejting grupu koji je migrirao u internu rejting grupu koja ima status defaulta sa brojem klijenata za posmatranu rejting grupu na početku perioda umanjen za broj klijenata koji su otplatili svoje obaveze prema Banci za posmatranu rejting grupu dobija se PD (probability of default - vjerovatnoća da će potraživanja kasniti preko 90 dana) za određenu rejting grupu.

PD grupe (od I do VI) utvrđuju se na osnovu dana kašnjenja. Potraživanja sa danima kašnjenja preko 90 dana smatraju se potraživanjima koja su u default-u, odnosno nekvalitetnom aktivom.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**3.8. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja**

Sve nabavke nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja vode se po nabavnoj vrijednosti koja se sastoji od nabavne cijene uvećane za zavisne troškove nabavke, a umanjene za trgovinske popuste i rabate. Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i gubitaka zbog obezvrjeđenja. Fer vrijednost nematerijalnih ulaganja i opreme čini njihova tržišna vrijednost, a ukoliko ne postoji dokaz tržišne vrijednosti procjenjuju se po amortizovanoj vrijednosti njihove zamjene. Naknadna ulaganja u nekretnine i opremu, koja utiču na poboljšanje stanja sredstava iznad njegovog početno procijenjenog korisnog vijeka upotrebe, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost osnovnog sredstva.

Ulaganja po osnovu tekućeg održavanja priznaju se kao rashod perioda u kom su nastala. Amortizacija se obračunava po stopama koje obezbjeđuju nadoknađivanje vrijednosti nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja u toku njihovog korisnog vijeka trajanja, primjenom sljedećih godišnjih stopa, s ciljem da se u potpunosti otpiše u toku njihovog korisnog vijeka trajanja:

	<u>Stopa u %</u>
Građevinski objekti	10
Računari i računska oprema	33
Namještaj i oprema	10-12.5
Softver	20

Osnovicu za amortizaciju čini knjigovodstvena vrijednost nekretnine i opreme, odnosno nabavna vrijednost nekretnine, opreme i nematerijalnih ulaganja umanjena za procjenjenu rezidualnu (preostalu) vrijednost.

Razlika između iznosa amortizacije obračunatog u skladu sa računovodstvenom politikom i iznosa amortizacije koji se priznaje poreskim propisima unosi se u poreski bilans na način utvrđen poreskim propisima.

Nije bilo promjena amortizacionih stopa u odnosu na prethodnu, 2014. godinu.

**3.9. Obezvrjeđenje materijalne i nematerijalne imovine**

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrijednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrjeđeno, nadoknativ iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrijednosti.

Gubitak po osnovu obezvrjeđenja vrijednosti imovine priznaje se kao rashod tekućeg perioda i iskazuje se u okviru ostalih poslovnih rashoda. Ako naknadno dođe do situacije da gubitak zbog obezvrjeđenja priznat u ranijim godinama ne postoji ili se smanjio, vrijednost sredstva se povećava do revidirane procjene o njegovoj naknadivoj vrijednosti, ali tako da povećana vrijednost po kojoj se sredstvo vodi ne bude veća od vrijednosti po kojoj bi se sredstvo vodilo da nije bio u prethodnim godinama priznat utvrđeni gubitak zbog obezvrjeđivanja sredstava.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. 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.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke. Iznos koji je priznat kao rezervisanje predstavlja najbolju procjenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

Rezervisanja se ispituju na dan bilansa i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv resursa koji predstavlja ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

**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 plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se evidentiraju na teret rashoda perioda na koji se odnose.

*Obaveze po osnovu otpremnina ili drugih dugoročnih naknada zaposlenima*

U skladu sa Kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 6 prosječnih neto zarada zaposlenih u Banci koja važi u mjesecu u kojem se vrši isplata.

Iznosi objelodanjeni u finansijskim iskazima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

**3.12. Transakcije sa povezanim licima**

Prema definiciji MRS 24 povezane strane su strane koje predstavljaju:

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**4. POŠTENA (FER) VRIJEDNOST**

Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja predviđaju objelodanjivanje poštene (fer) vrijednosti finansijskih sredstava i finansijskih obaveza u napomenama uz finansijske iskaze. Za navedene potrebe, poštena (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, poštenu (fer) vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtijevaju MRS i MSFI. Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi objelodanjeni u finansijskim iskazima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka. Za iznos identifikovanih procijenjenih rizika da knjigovodstvena vrijednost neće biti realizovana, vrši se ispravka vrijednosti na osnovu odluke rukovodstva Banke.

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA****5.1. Upravljanje rizicima**

Banka je u svome poslovanju izložena različitim rizicima od kojih su najznačajniji:

- kreditni rizik;
- tržišni rizik;
- rizik likvidnosti;
- operativni rizik.

Procedure za upravljanje rizicima su dizajnirane da identifikuju i analiziraju rizike, da definišu odgovarajuće limite i kontrole za upravljanje rizicima, kao i da prate izloženost Banke pojedinim rizicima. Procedure za upravljanje rizicima su predmet redovne kontrole u cilju adekvatnog odgovora na nastale promjene na tržištu, proizvodima i uslugama.

Sektor za upravljanje rizicima je odgovoran za praćenje izloženosti Banke pojedinim rizicima o čemu se mjesečno izvještava Odbor direktora. Pored toga, praćenje izloženosti Banke pojedinim rizicima je u nadležnosti Komiteta za upravljanje aktivom i pasivom. Banka takođe primjenjuje Međunarodno priznate standarde, prati najave i izmjene u zakonskoj regulativi analizira uticaj rizika kako bi blagovremeno uskladila svoje poslovanje sa propisima.

Banka testira osjetljivost Banke na pojedine vrste rizika i na zbirnoj osnovi, korišćenjem više vrsta stres scenarija. Pod stres scenariom podrazumijevaju se pretpostavke o promjenama tržišnih i drugih faktora koje mogu imati značajan materijalni uticaj na poslovanje Banke.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****5.2. Kreditni rizik**

Banka je izložena kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Banci izmire u potpunosti i na vrijeme. Banka vrši rezervisanja za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti, a koji se odnose na gubitke nastale na dan bilansa stanja. Značajne promjene u privredi, odnosno stanju pojedinih privrednih grana koje čine osnov kreditnog portfolija Banke, mogle bi dovesti do gubitaka koji se razlikuju od gubitaka po osnovu kojih je izvršeno rezervisanje na dan bilansa stanja. Stoga rukovodstvo Banke oprezno upravlja izloženošću kreditnom riziku.

Centralna banka Crne Gore je donijela Odluku o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list CG“ br. 22/12, 55/12 i 57/13), koja se primjenjuje od 1. januara 2013. godine, i koja podrazumijeva primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja prilikom vrednovanja i iskazivanja stavki vanbilansne aktive i vanbilansnih stavki. Shodno navedenoj Odluci, Banka je utvrdila metodologiju za procjenu obezvrjeđenja bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama. Banka metodologiju dosljedno primjenjuje, preispituje najmanje jednom godišnje i po potrebi prilagođava rezultatima preispitivanja, kao i prilagođava pretpostavke na kojima je metodologija zasnovana.

Ublažavanje kreditnog rizika podrazumijeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou Banke, odnosno održavanje prihvatljivog kreditnog portfolia.

**5.2.1. Upravljanje kreditnim rizikom**

Izloženost kreditnom riziku ispoljava se kao rizik finansijskog gubitka koji nastaje kao posljedica nemogućnosti dužnika da ispunji sve ugovorene obaveze prema Banci. Banka upravlja preuzetim kreditnim rizikom tako što određuje limite u odnosu na velike kredite, pojedinačne korisnike kredita i povezana lica. Pomenuti rizici se kontinuirano prate i predmet su kontrole koja se vrši jednom godišnje ili češće.

U skladu sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore, koncentracija kredita je predmet kontinuiranog praćenja.

Izloženost riziku po pojedinačnim zajmoprimaocima se redovno prati.

Upravljanje izloženošću kreditnom riziku vrši se redovnom analizom sposobnosti korisnika kredita i potencijalnih korisnika kredita da otplaćuju obaveze po osnovu kamate i glavnice. Kljentima sa određenim problemima u poslovanju Banka odobrava reprogramiranje potraživanja, kako bi preduzela mjere i obezbijedila da maksimalno iskoristi raspoložive mogućnosti za namirenje svog potraživanja, a da istovremeno sposobnost korisnika kredita da uredno servisira dugove bude održiva.

**Preuzete i potencijalne obaveze po osnovu kredita**

Primarna svrha ovih instrumenta je da se obezbijedi da sredstva budu dostupna klijentu u skladu sa zahtjevima. Garancije i aktivirani akreditivi predstavljaju neopozive garancije Banke da će izvršiti plaćanje u slučaju da klijent ne može da ispunji svoje obaveze prema trećim stranama, i stoga nose isti kreditni rizik kao i krediti. Dokumentarni i komercijalni akreditivi - koji predstavljaju pismenu izjavu o obavezi Banke preuzetaj u ime klijenta, a kojom se trećem licu daje ovlaštenje da kod Banke vuče mjenice do iznosa dogovorenog posebnim uslovima - su obezbijedeni osnovnom isporukom robe na koju se odnose, te stoga, nose manji rizik nego direktna pozajmica.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****5.2. Kreditni rizik (Nastavak)****5.2.2. Rezervisanja za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti u skladu sa MRS 39**

Na dan sastavljanja finansijskih iskaza Banka procjenjuje da li postoji bilo kakav objektivni dokaz da je došlo do umanjenja vrijednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava, u skladu sa zahtjevima MRS 39.

Ukoliko Banka procijeni da se desio događaj koji negativno utiče na očekivane novčane tokove, izloženost se reklasifikuje iz zdravih u loše kredite/izloženosti. Banka mjesečno procjenjuje kvalitet aktive, utvrđuje da li postoji objektivni dokaz o obezvrjeđenju stavki bilansne aktive, odnosno vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki.

Događaji koji ukazuju na obezvrjeđenje materijalno značajnih pozicija po osnovu kojih je banka izložena kreditnom riziku, a koje su vezane za *pravna lica*, su:

- značajne finansijske poteškoće dužnika,
- kršenje ugovorenih uslova ugovora od strane dužnika, kao što su neizmirivanje obaveza po osnovu kamata i/ ili glavnice,
- kašnjenje u izmirivanju obaveza preko 90 dana za bilo koju materijalno značajnu obavezu od tog dužnika prema Banci. Prekoračenje roka dospijeca preko 90 dana smatra se prekoračenjem koje ukazuje na povećan nivo kreditnog rizika. Ovdje se ne uzima u obzir obaveza dužnika koja nije veća od EUR 200,
- postojanje velike vjerovatnoće da će dužnik ući u proces stečaja ili likvidacije ili restrukturiranja zbog finansijskih poteškoća,
- restrukturiranje plasmana (pojedinačnih kredita) uslijed pogoršanja finansijskog stanja dužnika ili produženja roka vraćanja glavnice i/ ili umanjenje kamatne stope i/ ili naknade, kako je to definisano Odlukom o minimalnim standardima upravljanja kreditnim rizikom,
- blokada računa dužnika,
- ekonomski, nacionalni, lokalni, tehnološki ili pravni uslovi koji mogu negativno da utiču na izmirivanje obaveza dužnika (značajno povećanje cijena ulaznih sirovina, smanjenje cijena nekretnina za hipoteke u toj oblasti, druge promjene tržišnih uslova u kojima dužnik posluje, promjena regulative koja može negativno da utiče na poslovanje dužnika, tehnološka zastarjelost proizvoda koju dužnik proizvodi i slično).

Događaji koji ukazuju na obezvrjeđenje materijalno značajnih pozicija po osnovu kojih je banka izložena kreditnom riziku, a vezuju se za *fizička lica* su:

Događaji koji ukazuju na obezvrjeđenje materijalno značajnih pozicija po osnovu kojih je banka izložena kreditnom riziku, a vezuju se za *fizička lica* su:

- prezaduženost dužnika (ukupne mjesečne obaveze dužnika veće od ukupnih mjesečnih primanja dužnika);
- kršenje ugovorenih uslova od strane dužnika, kao što su neizmirivanje obaveza po osnovu kamata i/ili glavnice;
- kašnjenje u izmirivanju obaveza preko 90 dana za bilo koju materijalno značajnu obavezu od tog dužnika prema Banci, odnosno neprekidni nedozvoljeni minus preko 90 dana. Prekoračenja roka dospijeca preko 90 dana smatra se prekoračenjem koje ukazuje na povećan nivo kreditnog rizika. Ovdje se ne uzima u obzir obaveza od jednog dužnika koja je manja od EUR 20;
- pokretanje sudskog postupka za bilo koje potraživanje od dužnika;
- restrukturiranje plasmana (pojedinačnih kredita) uslijed pogoršanja finansijskog stanja dužnika (povećanje zaduženosti dužnika) ili produženje roka vraćanja glavnice i/ili umanjenje kamatne stope i/ili naknade;
- blokada računa komitenta.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)**

**5.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama**

	U hiljadama EUR	
	2015.	2014.
<b>Sredstva</b>		
Kreditni i potraživanja od banaka	2,829	2,473
Kreditni i potraživanja od klijenata	24,168	26,659
Kamatna i druga potraživanja	2,042	2,630
Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje	-	-
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	6,459	1,102
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	200	567
Investicije u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	1,261	1,261
Investicije u zavisna preduzeća	2,000	2,000
	<b>38,959</b>	<b>36,692</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>		
Finansijske garancije	2,857	5,570
Nepovučene kreditne linije	203	316
	<b>3,060</b>	<b>5,886</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>42,019</b>	<b>42,578</b>

Izloženost kreditnom riziku se djelimično kontroliše pribavljanjem instrumenata obezbjeđenja i garancija pravnih i fizičkih lica.

Tipovi instrumenata obezbjeđenja su:

- depoziti;
- pravo zaloge na industrijskim mašinama, hartijama od vrijednosti, zalihama i vozilima;
- hipoteke na nepokretnostima i fiducijarni prenos vlasništva;
- mjenice;
- ovlašćenja;
- administrativne zabrane;
- žiranti i
- polise osiguranja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE  
 Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

## 5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

## 5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

## 5.2.4. Krediti i plasmani

Krediti i plasmani su prikazani u narednim tabelama:

	U hiljadama EUR							
	Neobe- zvrijeđeni nedospjeli	Neobe- zvrijeđeni dospjeli	Poje- dinačno procije- njeni	Ukupno, bruto	Pojedi- načna ispravka vrije- dnosti	Grupna ispravka vrije- dnosti	Ukupna ispravka vrije- dnosti	Ukupno, neto
<b>31. decembar 2015. godine</b>								
Stambeni krediti	44	-	-	44	-	-	-	44
Namjenski krediti	89	-	200	289	1	-	1	288
Ostali krediti fizičkim licima, pokriveni hipotekom	308	17	245	570	1	-	1	569
Ostali krediti	299	6	909	1,214	-	23	23	1,191
Kreditni malim preduzećima	12,840	370	8,981	22,191	114	1	115	22,076
	<b>13,580</b>	<b>393</b>	<b>10,335</b>	<b>24,308</b>	<b>116</b>	<b>24</b>	<b>140</b>	<b>24,168</b>

	U hiljadama EUR							
	Neobe- zvrijeđeni nedospjeli	Neobe- zvrijeđeni dospjeli	Poje- dinačno procije- njeni	Ukupno, bruto	Pojedi- načna ispravka vrije- dnosti	Grupna ispravka vrije- dnosti	Ukupna ispravka vrije- dnosti	Ukupno, neto
<b>31. decembar 2014. godine</b>								
Stambeni krediti	-	-	-	46	-	-	-	46
Namjenski krediti	333	-	333	465	75	-	75	390
Ostali krediti fizičkim licima, pokriveni hipotekom	77	37	135	249	3	-	3	246
Ostali krediti	674	2	737	1,547	-	5	5	1,542
Kreditni malim preduzećima	18,473	371	23,789	24,527	84	8	92	24,435
	<b>19,736</b>	<b>410</b>	<b>6,688</b>	<b>26,834</b>	<b>162</b>	<b>13</b>	<b>175</b>	<b>26,659</b>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE  
 Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

## 5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

## 5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

## 5.2.4. Krediti i plasmani (Nastavak)

## a) Dospjeli ali pojedinačno neobezvrijeđeni krediti i plasmani

	Do 30 dana kašnje- nje	Od 31 do 60 dana kašnje- nje	Od 61 do 90 dana kašnje- nje	Od 91 do 180 dana kašnje- nje	Od 181 do 365 dana kašnje- nje	Od 1 do 5 godina kašnje- nje	U hiljadama EUR	
							Preko 5 godina kašnje- nje	Ukupno
<b>31. decembar 2015. godine</b>								
Ostali krediti fizičkim licima, pokriveni hipotekom	1	1	1	-	-	14	-	17
Ostali krediti	2	1	3	-	-	-	-	6
Kreditni mikro i malim preduzećima	30	12	47	64	-	217	-	370
	<b>33</b>	<b>14</b>	<b>51</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>231</b>	<b>-</b>	<b>393</b>

	Do 30 dana kašnje- nje	Od 31 do 60 dana kašnje- nje	Od 61 do 90 dana kašnje- nje	Od 91 do 180 dana kašnje- nje	Od 181 do 365 dana kašnje- nje	Od 1 do 5 godina kašnje- nje	U hiljadama EUR	
							Preko 5 godina kašnje- nje	Ukupno
<b>31. decembar 2014. godine</b>								
Ostali krediti fizičkim licima, pokriveni hipotekom	1	1	1	13	3	18	-	37
Ostali krediti	1	-	-	1	-	-	-	2
Kreditni mikro i malim preduzećima	28	1	-	20	23	299	-	371
	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>34</b>	<b>26</b>	<b>317</b>	<b>-</b>	<b>410</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)**

**5.2.4. Krediti i plasmani (Nastavak)**

**b) Fer vrijednost sredstava obezbjeđenja do visine izloženosti**

	<b>31. decembar 2015.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2014.</b>
Depoziti	1,714	2,294
Zaloga	8,192	13,297
Hipoteke	13,375	10,354
Garancije	1,027	889
<b>Ukupno</b>	<b>24,308</b>	<b>26,834</b>

	<b>31. decembar 2015.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2014.</b>
Dospjeli ali individualno neobezvrijeđeni prikazani do visine plasmana koji su obezbijeđeni tim sredstvima		
Depoziti	1,183	1,793
Zaloga	4,238	10,340
Hipoteke	8,507	8,013
Garancije	-	464
<b>Ukupno</b>	<b>13,928</b>	<b>20,610</b>

	<b>31. decembar 2015.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2014.</b>
Individualno obezvrijeđeni prikazani do visine plasmana koji su obezbijeđeni tim sredstvima		
Depoziti	531	501
Zaloga	3,954	2,947
Hipoteke	4,868	2,341
Garancije	1,027	435
<b>Ukupno</b>	<b>10,380</b>	<b>6,224</b>

Nekretnine koje se uzimaju kao kolateral su stambeni prostori, porodične stambene zgrade, poslovni objekti, poslovni prostori i zemljište zavisno od lokacije i njegove buduće namjene. Haircut koji se primjenjuje prilikom izračunavanja ispravki vrijednosti iznosi 30%-50% u zavisnosti od vrste nepokretnosti.

Prilikom uzimanja zaloga nad hartijama od vrijednosti, Banka dnevno prati cijenu hartija od vrijednosti koje su uzete kao sredstvo obezbjeđenja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)**

**5.2.4. Krediti i plasmani (Nastavak)**

**c) Restruktuirani krediti i plasmani**

Banka je zajmoprimcu restrukturirala kredit ako je, zbog pogoršanja dužnikove kreditne sposobnosti: produžila rok otplate za glavnice ili kamatu, smanjila kamatnu stopu na odobreni kredit, smanjila iznos duga, glavnice ili kamate ili napravila druge slične pogodnosti koje olakšavaju finansijsku poziciju zajmoprimca. Prilikom restrukturiranja kredita Banka vrši finansijsku analizu zajmoprimca i procjenjuje mogućnosti zajmoprimca, nakon restrukturiranja kredita, da ostvari novčane tokove koji će biti dovoljni za otplatu glavnice i kamate kredita. Stanje restrukturiranih kredita na 31. decembra 2015. godine je iznosilo EUR 11,925 hiljada (2014: EUR 14,935 hiljada).

**d) Geografska koncentracija**

Geografska koncentracija izloženosti Banke kreditnom riziku, bez umanjena za ispravku vrijednosti, je prikazana u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR				
	Crna Gora	Evropska Unija	SAD i Kanada	Ostalo	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka	-	2,781	-	48	2,829
Kredit i potraživanja od klijenata	18,136	4,821	588	623	24,168
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	6,459	-	-	-	6,459
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	200	-	-	-	200
Investicije u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	1,261	-	-	-	1,261
Investicije u zavisna preduzeća	2,000	-	-	-	2,000
<b>31. decembar 2015. godine</b>	<b>28,056</b>	<b>7,602</b>	<b>588</b>	<b>671</b>	<b>36,917</b>
<b>31. decembar 2014. godine</b>	<b>20,555</b>	<b>12,800</b>	<b>588</b>	<b>119</b>	<b>34,062</b>

Banka mjeri izloženost riziku zemlje za sve zemlje u kojima se nalazi sjedište, odnosno prebivalište dužnika banke. Izloženost Banke riziku zemlje mjeri se na osnovu pojedinačnog plasmata, određenog aktom, koji podrazumijeva kontrolu rejtinga zemlje dužnika, vodeći računa o političkim, ekonomskim i socijalnim prilikama u zemlji dužnika.

Banka sve zemlje dužnika rangira u sledeće kategorije rizičnosti:

- 1) nerizične zemlje;
- 2) zemlje niskog rizika;
- 3) zemlje srednjeg rizika;
- 4) zemlje visokog rizika.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)**

**5.2.4. Krediti i plasmani (Nastavak)**

**d) Geografska koncentracija (Nastavak)**

Rangiranje zemalja dužnika služi Banci za utvrđivanje potrebnog kapitala za rizik zemlje i za limitiranje izloženosti banke prema pojedinim zemljama dužnika, grupama zemalja ili regionima.



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE  
Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

## 5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

## 5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

## 5.2.4. Krediti i plasmani (Nastavak)

## e) Industrijska koncentracija

Koncentracija po djelatnostima izloženosti Banke kreditnom riziku, sa umanjenja za ispravku vrijednosti je prikazana u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR													
	Finansije	Transport, saobraćaj i tele- komunika- cije	Usluge, turizam i ugostite- ljestvo	Trgo- vina	Grade- vinarstvo	Energe- tika	Ruda- rstvo	Admini- stracija	Trgo- vina nekre- tninama	Poljopri- vreda, lov i ribolov	Proizv- odnja	Ostalo	Fizička lica	Ukupno
Kreditni i potraživanja od banaka	2,829	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,829
Kreditni i potraživanja od klijenata	-	324	2,244	534	2,373	1,964	801	-	-	-	-	13,836	2,092	24,168
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	6,459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,459
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijanja	200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200
Investicije u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	1,261	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,261
Investicije u zavisna preduzeća	2,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000
<b>31. decembar 2015. godine</b>	<b>12,749</b>	<b>324</b>	<b>2,244</b>	<b>534</b>	<b>2,373</b>	<b>1,964</b>	<b>801</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,836</b>	<b>2,092</b>	<b>36,917</b>
<b>31. decembar 2014. godine</b>	<b>8,251</b>	<b>437</b>	<b>2,219</b>	<b>1,835</b>	<b>1,966</b>	<b>521</b>	<b>765</b>	<b>15</b>	<b>139</b>	<b>18</b>	<b>1,096</b>	<b>14,528</b>	<b>2,272</b>	<b>34,062</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)**

**5.2.5. Vanbilansna evidencija**

Ročnost vanbilansnih stavki po kojima je Banka izložena kreditnom riziku je sljedeća:

	U hiljadama EUR			
	Nepovučene kreditne linije	Garancije	Nepokriveni akreditivi	Ukupno
<b>31. decembar 2015. godine</b>				
Do 1 godine	203	2,041	-	2,244
Od 1 do 5 godina	-	816	-	816
	<b>203</b>	<b>2,857</b>	<b>-</b>	<b>3,060</b>

	U hiljadama EUR			
	Nepovučene kreditne linije	Garancije	Nepokriveni akreditivi	Ukupno
<b>31. decembar 2014. godine</b>				
Do 1 godine	316	4,968	-	5,284
Od 1 do 5 godina	-	602	-	602
	<b>316</b>	<b>5,570</b>	<b>-</b>	<b>5,886</b>

**5.3. Tržišni rizik**

Banka je izložena tržišnim rizicima. Tržišni rizici se javljaju u slučaju otvorenih pozicija, a zbog promjene kamatnih stopa, promjene kursa valute i promjene cijena hartija od vrijednosti koji se mjenjaju u skladu sa tržišnim fluktuacijama. Limiti za izloženost tržišnim rizicima su interno propisani i usklađeni sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

**5.3.1. Devizni rizik**

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**5.3.1. Devizni rizik (Nastavak)**

Izloženost riziku od promjena kursa valuta na dan 31. decembra 2015. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

	USD	GBP	CHF	U hiljadama EUR	
				Ostalo	Ukupno
Devizna sredstva	376	-	25	2	403
Obaveze u devizama	(334)	-	(23)	-	(357)
<b>Neto otvorena pozicija:</b>					
- 31. decembra 2015. godine	<u>42</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>46</u>
- 31. decembra 2014. godine	<u>128</u>	<u>-</u>	<u>18</u>	<u>1</u>	<u>147</u>
<b>% sopstvenih sredstava:</b>					
- 31. decembra 2015. godine	<u>0.45%</u>	<u>0%</u>	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>	
- 31. decembra 2014. godine	<u>1.32%</u>	<u>0.0%</u>	<u>0.19%</u>	<u>0.01%</u>	
<b>Agregatna otvorena pozicija</b>					
- 31. decembra 2015. godine	46				
- 31. decembra 2014. godine	147				
<b>% sopstvenih sredstava:</b>					
- 31. decembra 2015. godine	0.50%				
- 31. decembra 2014. godine	1.52%				

**5.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa**

Rizik od promjene kamatnih stopa novčanih tokova predstavlja rizik da će budući novčani tokovi finansijskog instrumenta biti podložni oscilacijama usljed promjenljivih kamatnih stopa na tržištu. Kamatni rizik fer vrijednosti predstavlja rizik da će vrijednost finansijskog instrumenta biti podložna oscilacijama usljed promjenljivih kamatnih stopa na tržištu. Banka je izložena efektima promjene važećih kamatnih stopa na tržištu i to po osnovu rizika od promjene kamatnih stopa na novčane tokove. Kao posljedica takvih promjena može doći do povećanja kamatnih marži, međutim, one mogu umanjiti dobit ili dovesti do gubitka u slučaju neočekivanih kretanja. Kamatne stope se zasnivaju na tržišnim stopama tako da Banka redovno vrši ponovno određivanje cijena.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**5.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa (Nastavak)**

Naredna tabela prikazuje kamatonosna i nekamatonosna sredstva i obaveze Banke na dan 31. decembra 2015. godine:

	U hiljadama EUR		
	Kamato- nosno	Nekamato- nosno	Ukupno
<b>SREDSTVA</b>			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	825	2,857	3,682
Kredit i potraživanja od banaka	2,829	-	2,829
Kredit i potraživanja od klijenata	24,168	-	24,168
Kamatna i druga potraživanja	2,042	-	2,042
Investicije u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	-	1,261	1,261
Investicije u zavisna preduzeća	-	2,000	2,000
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	-	6,459	6,459
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijanja	200	-	200
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>30,064</b>	<b>12,577</b>	<b>42,641</b>
<b>OBAVEZE</b>			
Depoziti banaka	-	-	-
Depoziti klijenata	21,290	1,919	23,209
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	6,461	-	6,461
Ostale obaveze	-	3,344	3,344
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>27,751</b>	<b>5,263</b>	<b>33,014</b>
<b>Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:</b>			
- 31. decembar 2015. godine	<b>2,313</b>	<b>7,314</b>	<b>9,627</b>
- 31. decembar 2014. godine	<b>7,637</b>	<b>2,519</b>	<b>10,156</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**5.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa (Nastavak)**

Sljedeća tabele prikazuju godišnje aktivne i pasivne kamatne stope monetarnih finansijskih instrumenata:

<u>Vrsta kredita</u>	<u>Kamatna stopa</u>
Pravna lica:	
- kratkoročni krediti iz sredstava Banke	8-12%
- kratkoročni krediti iz drugih izvora	8%
- dugoročni krediti iz sredstava Banke	8-12%
- dugoročni krediti iz drugih izvora	3 - 8%
- krediti za mala i srednja preduzeća do 24 mjeseca	8-12%
- krediti za mala i srednja preduzeća preko 24 mjeseca	8-12%
- krediti za preduzetnike do 24 mjeseca	8-12%
- krediti za preduzetnike preko 24 mjeseca	8-12%

Aktivne kamatne stope koje su primjenjivane na odobrene kredite fizičkim licima u toku 2015. godine su sljedeće:

<u>Vrsta kredita</u>	<u>Kamatna stopa</u>
Stanovništvo:	10-14%
- gotovinski krediti	
- potrošački krediti	10-14%
- krediti za kupovinu automobila	10-14%
- krediti za adaptaciju i finansiranje do 60 mjeseci	10-14%
- krediti za adaptaciju i finansiranje preko 60 mjeseci	10-14%

Pasivne kamatne stope koje su primjenjivane na primljene depozite pravnih lica toku 2015. godine su sljedeće:

<u>Vrsta depozita</u>	<u>Kamatna stopa</u>
Depoziti po viđenju	0-1.5%

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**5.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa (Nastavak)**

Pasivne kamatne stope koje su primjenjivane na primljene depozite fizičkih lica u toku 2015. godine su sljedeće:

<u>Vrsta depozita</u>	<u>Kamatna stopa</u>
A vista depoziti	0-0.3%
Oročeni depoziti u EUR:	
- tri mjeseca	2.50%
- šest mjeseci	3.50%
- 12 mjeseci	4.50%
- 24 mjeseca	5.00%
- 36 mjeseci	5.50%
Oročeni depoziti u stranim valutama:	
- tri mjeseca	1.75%
- šest mjeseci	2.25%
- 12 mjeseci	3%

Pasivne kamatne stope koje su primjenjivane na primljene depozite pravnih lica u toku 2015. godine su sljedeće:

<u>Vrsta depozita</u>	<u>Kamatna stopa</u>
A vista	0-1.50%
Oročeni depoziti u EUR:	
- tri mjeseca	1.50%
- šest mjeseci	2.75%
- 12 mjeseci	4.00%
- 24 mjeseca	4.50%
Preko 36 mjeseci	5.00%

**5.4. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće moći obezbijediti dovoljno novčanih sredstava za izmirenje obaveza u trenutku njihove dospelosti, ili rizik da će Banka za izmirivanje dospjelih obaveza morati obezbjeđivati novčana sredstva po razumnoj cijeni i blagovremeno.

**5.4.1. Upravljanje rizikom likvidnosti**

Usklađenost i kontrolisana neusklađenost dospjeća i kamatnih stopa po osnovu sredstava i obaveza su od velikog značaja za rukovodstvo Banke. Nije uobičajeno da Banka ima kompletno usklađenu poziciju, budući da poslovne transakcije često imaju neodređen rok dospelosti i da su različitih vrsta. Neusklađena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali i povećava rizik od gubitka.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
 Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**
**5.4. Rizik likvidnosti (Nastavak)**
**5.4.1. Upravljanje rizikom likvidnosti (Nastavak)**

Dospjeća sredstava i obaveza i sposobnost Banke da po prihvatljivim troškovima obezbijedi izvore sredstava po dospelju obaveza, važan su činilac u procjeni likvidnosti Banke i njene izloženosti promjenama kamatnih stopa i kurseva. Potrebe za likvidnošću za pokrivanje garancija odnosno aktiviranih akreditiva su znatno manje od iznosa preuzetih obaveza, budući da Banka ne očekuje da treća strana povuče ugovorena sredstva. Ukupni neizmireni iznos ugovorne obaveze kojom se odobrava kredit sa produženim rokom dospelja ne mora nužno dovesti do budućih zahtjeva za likvidnim sredstvima, s obzirom da će mnoge od ovih obaveza isteći ili biti okončane bez finansiranja.

Banka nema potrebu da održava nivo novčanih sredstva da bi izašla u susret svim potencijalnim zahtjevima, procjenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospeljih sredstava može sa sigurnošću predvidjeti. Ročna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza po ugovorenom roku dospelja sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine prikazana je u pregledu koji slijedi:

	U hiljadama EUR						
	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>Finansijska aktiva</b>							
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih Banaka	3,682	-	-	-	-	-	3,682
Kredit i potraživanja od banaka	2,829	-	-	-	-	-	2,829
Kredit i potraživanja od klijenata	4,085	986	4,008	3,244	13,054	833	26,210
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	6,459	-	-	-	-	-	6,459
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	200	-	-	-	-	-	200
Ostala aktiva	3,896	-	-	-	-	-	3,896
	<b>21,151</b>	<b>986</b>	<b>4,008</b>	<b>3,244</b>	<b>13,054</b>	<b>833</b>	<b>43,276</b>
<b>Finansijske obaveze</b>							
Depoziti banaka	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti klijenata	3,948	1,519	3,216	6,431	7,763	332	23,209
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	10	154	283	458	4,103	1,453	6,461
Ostale finansijske obaveze	3,351	-	-	-	-	-	3,351
	<b>7,309</b>	<b>1,673</b>	<b>3,499</b>	<b>6,889</b>	<b>11,866</b>	<b>1,785</b>	<b>33,021</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>							
- 31. decembra 2015. godine	<b>13,842</b>	<b>(687)</b>	<b>509</b>	<b>(3,645)</b>	<b>1,188</b>	<b>(952)</b>	<b>10,255</b>
- 31. decembra 2014. godine	<b>7,801</b>	<b>(1,917)</b>	<b>2,241</b>	<b>(313)</b>	<b>1,904</b>	<b>642</b>	<b>10,358</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**
**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**
**5.4. Rizik likvidnosti (Nastavak)**
**5.4.1. Upravljanje rizikom likvidnosti (Nastavak)**

Struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2015. godine ukazuje na postojanje ročne neusaglašenosti preostalog perioda dospijeca sredstava i obaveza od 1-3 mjeseca, u periodu 6-12 mjeseci i u periodu preko 5 godina. Svi kumulativni gapovi su pozitivni, što znači da Banka nema problema sa ispunjavanjem svojih obaveza. 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.

**5.4.2. Ročnost finansijskih obaveza prema preostalom roku dospijeca (nediskontovani tokovi gotovine)**

	U hiljadama EUR						
	Po videnju	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31. decembar 2015. godine</b>							
<b>Obaveze</b>							
Obaveze prema bankama	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze prema klijentima	3,948	1,519	3,216	6,431	7,763	332	23,209
Obaveze po kreditima	10	154	283	458	4,103	1,453	6,461
Ostale obaveze	3,351	-	-	-	-	-	3,351
	<b>7,309</b>	<b>1,673</b>	<b>3,499</b>	<b>6,889</b>	<b>11,866</b>	<b>1,785</b>	<b>33,021</b>

	U hiljadama EUR						
	Po videnju	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31. decembar 2014. godine</b>							
<b>Obaveze</b>							
Obaveze prema bankama	950	-	-	-	-	-	950
Obaveze prema klijentima	515	611	2,491	11,264	6,611	330	21,822
Obaveze po kreditima	10	-	162	711	3,533	1,731	6,147
Ostale obaveze	207	-	-	-	-	-	207
	<b>1,682</b>	<b>611</b>	<b>2,653</b>	<b>11,975</b>	<b>10,144</b>	<b>2,061</b>	<b>29,126</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.4. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

**5.4.3. Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

	Knjigovodstvena vrijednost		U hiljadama EU Fer vrijednost	
	2015.	2014.	2015.	2014.
<b>Finansijska sredstva</b>				
Kredit i potraživanja od banaka	2,829	2,473	2,829	2,473
Kredit i potraživanja od klijenata	24,168	26,659	24,168	26,659
Kamatna i druga potraživanja	2,042	2,630	2,042	2,630
Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	6,459	1,102	6,459	1,102
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	200	567	200	567
Investicije u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	1,261	1,261	1,261	1,261
Investicije u zavisna preduzeća	2,000	2,000	2,000	2,000
<b>Finansijske obaveze</b>				
Depoziti banaka	-	950	-	950
Depoziti klijenata	23,209	21,822	23,209	21,822
Pozajmljena sredstva od banaka i ostalih klijenata	6,461	6,147	6,461	6,147
Ostale obaveze	3,351	207	3,351	207

Pravična vrijednost je vrijednost koja bi se naplatila za prodaju sredstva odnosno platila za izmirenje obaveze u regularnoj transakciji između učesnika na tržištu na dan mjerenja u datim tržišnim okolnostima. Međutim, ne postoje dostupne tržišne cijene za određeni dio finansijskih instrumenata Banke. U uslovima u kojima nema dostupnih tržišnih cijena, pravična vrijednost se procenjuje primjenom modela diskontovanja novčanih tokova ili drugih modela. Promene pretpostavki koje leže u osnovi procjena, uključujući diskontne stope i procijenjene novčane tokove, u značajnoj mjeri utiču na procjene. Stoga utvrđene procjene pravične tržišne vrijednosti ne mogu biti ostvarene prilikom aktuelne prodaje finansijskog instrumenta.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

**5.5.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti**

*Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti*

MSFI 7 definiše hijerarhiju tehnika vrednovanja na osnovu toga da li su unosi koje zahtijevaju te tehnike vrednovanja raspoloživi ili ne. Raspoloživi unosi odlikavaju tržišne podatke dobijene iz nezavisnih izvora; unosi koji nisu raspoloživi uključuju tržišne pretpostavke Banke. Ove dvije vrste unosa stvorile su sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Nivo 1 - Kotirane vrijednosti (nekorigovane) na aktivnom tržištu istih sredstava i obaveza. Ovaj nivo uključuje kotirane instrumente kapitala.
- Nivo 2 - Unosi koji ne predstavljaju kotirane vrijednosti uključene u Nivo 1, a koji su raspoloživi i tiču se datog sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. u vidu cijena/vrijednosti) ili indirektno (u vidu zaključaka na osnovu cijena/vrijednosti).
- Nivo 3 - unosi za sredstva i obaveze koji nisu zasnovani na raspoloživim tržišnim podacima. Ovaj Nivo uključuje ulaganja u kapital pod tržišnim pretpostavkama Banke (ne postoje raspoloživi podaci). Banka ne posjeduje finansijske instrumente vrednovane po fer vrijednosti uključene u nivo 3.

Ova hijerarhija zahtijeva upotrebu raspoloživih tržišnih podataka kada isti postoje. Prilikom procjene fer vrijednosti, Banka uzima u obzir raspoložive tržišne vrijednosti kad god je to moguće. Na dan 31. decembra 2015. godine, tržišne cijene hartija od vrijednosti vrednovanih po fer vrijednosti u portfoliju Banke su bile dostupne.

<b>31. decembar 2015. godine</b>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	6,334	125	-	6,459
Investicione hartije od vrijednosti - instrumenti kapitala	1,261	-	-	1,261
Investicije u zavisna preduzeća	-	2,000	-	2,000
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>7,595</b>	<b>2,125</b>	<b>-</b>	<b>9,720</b>
<b>31. decembar 2014. godine</b>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	977	125	-	1,102
investicione hartije od vrijednosti - instrumenti kapitala	1,261	-	-	1,261
Investicije u zavisna preduzeća	-	2,000	-	2,000
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>2,238</b>	<b>2,125</b>	<b>-</b>	<b>4,363</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (Nastavak)**

**5.5.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti (Nastavak)**

*Tehnike vrednovanja i pretpostavke korišćene za vrednovanje finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti*

Fer vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju i hartija od vrijednosti vrednovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je zasnovana na tržišnim cijenama. Ukoliko informacije o tržišnim cijenama nisu raspoložive, koriste se tržišne cijene kotiranih hartija od vrijednosti sa sličnim karakteristikama. Na dan 31. decembra 2015. godine, tržišne cijene hartija od vrijednosti vrednovanih po fer vrijednosti u portfoliju Banke su bile dostupne.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (Nastavak)**

**5.5.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti (Nastavak)**

*Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti*

Procenjena fer vrijednost finansijskih instrumenata, prema hijerarhiji fer vrijednosti, data je u narednoj tabeli:

<b>31. decembar 2015. godine</b>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	-	3,682	-	3,682	3,682
Kredit i potraživanja od banaka	-	2,829	-	2,829	2,829
Kredit i potraživanja od klijenata	-	24,168	-	24,168	24,168
Kamatna i druga potraživanja	-	2,042	-	2,042	2,042
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	-	200	-	200	200
<b>Ukupna sredstva</b>	-	<b>32,921</b>	-	<b>32,921</b>	<b>32,921</b>
Obaveze prema bankama	-	-	-	-	-
Obaveze prema komitentima	-	23,209	-	23,209	23,209
Obaveze po kreditima	-	6,461	-	6,461	6,461
Ostale obaveze	-	3,351	-	3,351	3,351
<b>Ukupne obaveze</b>	-	<b>33,021</b>	-	<b>33,021</b>	<b>33,021</b>
<b>31. decembar 2014. godine</b>	<b>Nivo 1</b>	<b>Nivo 2</b>	<b>Nivo 3</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	-	2,383	-	2,383	2,383
Kredit i potraživanja od banaka	-	2,473	-	2,473	2,473
Kredit i potraživanja od klijenata	-	26,659	-	26,659	26,659
Kamatna i druga potraživanja	-	2,630	-	2,630	2,630
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	-	567	-	567	567
<b>Ukupna sredstva</b>	-	<b>34,712</b>	-	<b>34,712</b>	<b>34,712</b>
Obaveze prema bankama	-	950	-	950	950
Obaveze prema komitentima	-	21,822	-	21,822	21,822
Obaveze po kreditima	-	6,147	-	6,147	6,147
Ostale obaveze	-	207	-	207	207
<b>Ukupne obaveze</b>	-	<b>29,126</b>	-	<b>29,126</b>	<b>29,126</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****5.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (Nastavak)****5.5.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti (Nastavak)**

*Tehnike vrednovanja i pretpostavke korišćene za vrednovanje finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti*

Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti obračunata je samo za potrebe objelodanjivanja, bez efekata na pozicije bilansa stanja ili bilansa uspjeha. Dodatno, s obzirom na to da nema aktivnog trgovanja ovim instrumentima, određivanje fer njihove vrijednosti zahtijeva i korišćenje procjena rukovodstva.

Fer vrijednost je cijena koja se može primiti za prodaju nekog sredstva ili platiti za prenos neke obaveze u uobičajenoj transakciji na glavnom (ili najpovoljnijem) tržištu na datum odmjerenja pod tekućim tržišnim uslovima bez obzira na to da li je cijena direktno utvrdiva ili procijenjena korišćenjem neke druge tehnike vrednovanja. Međutim, ne postoje dostupne tržišne cijene za određeni dio finansijskih instrumenata Banke, koji su prema tome klasifikovani u nivo 2 i nivo 3 hijerarhije fer vrijednosti. U uslovima u kojima nema dostupnih tržišnih cijena, fer vrijednost se procenjuje primjenom modela diskontovanja novčanih tokova ili drugih modela. Promjene pretpostavki koje leže u osnovi procjena, uključujući diskontne stope i procijenjene novčane tokove, u značajnoj mjeri utiču na procjene. Stoga utvrđene procjene fer tržišne vrijednosti ne mogu biti ostvarene prilikom aktuelne prodaje finansijskog instrumenta. Obezvrjeđenja se ne vrše za one pozicije koje predstavljaju odbitnu stavku sopstvenih sredstava.

Prilikom procjene fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti i klasifikovani su kao nivo 2 i nivo 3, primijenjene su sljedeće pretpostavke:

Knjigovodstvena vrijednost predstavlja razumnu procjenu fer vrijednosti za sljedeće finansijske instrumente, koji su prevashodno kratkoročni:

- Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka;
- Hartije od vrijednosti koje se drže do dospeljeća;
- Ostale obaveze.

*Kredit i potraživanja od banaka*

Potraživanja od drugih banaka obuhvataju međubankarske plasmane i pozicije u procesu naplate.

Pravična vrijednost plasmana sa varijabilnom kamatnom stopom je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti ovih finansijskih sredstava iskazanoj na dan bilansa stanja.

*Kredit i potraživanja od klijenata*

Fer vrijednost je određena primjenom modela diskontovanih novčanih tokova, koji uključuje i pretpostavke izloženosti kreditnom riziku, riziku kamatnih stopa, "PD", "LGD", u mjeri u kojoj je isto primljeno. S obzirom na to da je značajan dio kredita klijentima odobren po fiksnim kamatnim stopama, u cilju utvrđivanja fer vrijednosti kredita klijentima sa fiksnom kamatnom stopom iskazanih po amortizovanoj vrijednosti, izvršeno je poređenje kamatnih stopa po kojima su krediti odobravani klijentima sa raspoloživim informacijama o preovlađujućim tržišnim kamatnim stopama u bankarskom sektoru Crne Gore, odnosno prosječnim ponderisanim kamatnim stopama po djelatnostima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****5.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (Nastavak)****5.5.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti (Nastavak)***Kredit i potraživanja od klijenata (Nastavak)*

Fer vrijednost kredita klijentima obračunata kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova diskontovanih primjenom važećih tržišnih stopa, odnosno prosječnih ponderisanih kamatnih stopa za bankarski sektor, ne odstupa značajno od iskazanih knjigovodstvenih vrijednosti kredita na dan bilansa stanja. Iznosi u finansijskim iskazima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe finansijskog izvještavanja.

*Depoziti i obaveze po kreditima*

Za depozite po viđenju, kao i depozite sa preostalim rokom dospijeća kraćim od godinu dana, pretpostavka je da procijenjena pravična vrijednost ne odstupa značajno od knjigovodstvenih vrijednosti.

Procijenjena fer vrijednost kamatonosnih depozita sa fiksnom kamatnom stopom i preostalim rokom dospijeća preko godinu dana, bez navedene tržišne cijene bazira se na diskontovanom toku gotovine primjenom važeće kamatne stope na nove obaveze sa sličnim preostalim dospijećem. Banka vodi politiku visokih pasivnih kamatnih stopa uz kontinuirano smanjenje istih vodeći računa da kao mala Banka sa domaćim kapitalom bude uvijek iznad ponude ostalih banaka koje posluju na domaćem tržištu. Iznosi u finansijskim iskazima odražavaju realnu vrijednost koja u datim okolnostima najvjerodostojnije odražava pravičnu vrijednost navedenih finansijskih instrumenata.

Za fer vrijednost obaveza po kreditima sa varijabilnom kamatnom stopom pretpostavka je da aproksimira knjigovodstvenoj vrijednosti ovih obaveza na dan izvještavanja.

**5.6. Upravljanje kapitalom**

Upravljanje kapitalom ima za cilj:

- usaglašenost sa propisima regulatora,
- zaštitu sposobnosti Banke da održi stalnost poslovanja kako bi bila u mogućnosti da obezbijedi isplate akcionarima i naknade ostalim vlasnicima i
- obezbjeđenje kapitala za podršku daljeg razvoja Banke.

Rukovodstvo Banke vrši kontrolu adekvatnosti kapitala korišćenjem metodologije i limita propisanih od strane Centralne banke Crne Gore (Sl. list CG, br. 38/11 i 55/12). U skladu sa propisima, Banka kvartalno dostavlja izvještaje o stanju i strukturi kapitala Centralnoj banci Crne Gore.

Sopstvena sredstva Banke sastoje se od:

- osnovnog kapitala (uplaćeni akcijski kapital, neraspoređena dobit iz prethodnih godina, dobit tekuće godine, umanjena za gubitak);
- dopunskog kapitala (rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja: zakonske, statutarne i druge rezerve, subordinisani kredit);
- umanjene za nematerijalna ulaganja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.6. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

Rizična aktiva se sastoji od stavki aktive i kreditnih ekvivalenata vanbilansnih stavki aktive Banke koje su izložene riziku. Kreditni ekvivalenti vanbilansnih stavki aktive predstavljaju iznos koji je rezultat množenja knjigovodstvene vrijednosti vanbilansnih stavki aktive sa propisanim faktorima konverzije. Ukupnu rizikom ponderisanu aktivu čini zbir stavki aktive bilansa i kreditnih ekvivalenata vanbilansnih stavki aktive izloženih riziku (rizična aktiva Banke), klasifikovanih u četiri kategorije i pomnoženih sa odgovarajućim propisanim ponderima rizika.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti kapitala od 10%. Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o bankama i propisima Centralne banke Crne Gore. Na dan 31. decembra 2015. godine, koeficijent solventnosti obračunat od strane Banke u finansijskim iskazima iznosi 23.3%.

Upravljanje izloženošću deviznom riziku, pored analize potraživanja i obaveza Banke iskazanih u stranoj valuti, uključuje i analizu osjetljivosti na promjene deviznog kursa. U sljedećoj tabeli je prikazan scenario promjene deviznog kursa u rasponu od +10% do -10% u odnosu na EUR.

	Ukupno	2015. Iznos u stranoj valuti	U hiljadama EUR Promjena kursa	
			10%	-10%
<b>Sredstva</b>				
Kreditni i potraživanja od banaka	2,829	407	45	(36)
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>2,829</b>	<b>407</b>	<b>45</b>	<b>(36)</b>
<b>Obaveze</b>				
Depoziti klijenata	23,209	357	40	(32)
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>23,209</b>	<b>357</b>	<b>40</b>	<b>(32)</b>
<b>Neto izloženost deviznom riziku:</b>				
- 31. decembar 2015. godine			<b>5</b>	<b>(4)</b>
- 31. decembar 2014. godine			<b>15</b>	<b>(15)</b>

Na dan 31. decembra 2015. godine, pod pretpostavkom da su svi ostali parametri nepromijenjeni promjenom deviznog kursa EUR u odnosu na ostale valute za +10% odnosno -10%, dobit Banke bi se povećala, odnosno smanjila za iznos od EUR 15 hiljada. Uzrok male izloženosti Banke promjeni deviznog kursa je činjenica da je najveći dio potraživanja i obaveza Banke izražen u EUR.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**5.7. Analize osjetljivosti**

**Analize osjetljivosti (rizik od promjene kamatnih stopa)**

U toku procesa upravljanja rizikom od promjene kamatnih stopa, Banka vrši analizu osjetljivosti promjena potraživanja i obaveza sa varijabilnim kamatnim stopama. U sljedećoj tabeli je prikazan efekat promjene varijabilnih kamatnih stopa za potraživanja i obaveze iskazane u EUR u rasponu od +0.4% p.p. do -0.4% p.p, odnosno za potraživanja i obaveze iskazane u stranim valutama u rasponu od +0.3% p.p. do -0.3% p.p.

	2015.	U hiljadama EUR Neto efekat kao rezultat promjene kamatnih stopa	
		+0.4 b.p. EUR KS +0.3 b.p. FX KS	-0.4 b.p. EUR KS -0.3 b.p. FX KS
<b>Sredstva</b>			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	3,682	15	(15)
Kredit i potraživanja od banaka	2,829	11	(11)
Kredit i potraživanja od klijenata	26,210	105	(105)
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	6,459	-	-
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeca	200	-	-
Investicije u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	1,261	-	-
Investicije u zavisna preduzeća	2,000	-	-
	<b>42,641</b>	<b>131</b>	<b>(131)</b>
<b>Obaveze</b>			
Depoziti banaka	-	-	-
Depoziti klijenata	23,209	70	(70)
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	6,461	19	(19)
	<b>29,670</b>	<b>89</b>	<b>(89)</b>
<b>Neto izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:</b>			
- 31. decembar 2015. godine		<b>42</b>	<b>(42)</b>

Pod pretpostavkom da su svi ostali parametri nepromijenjeni, povećanjem, odnosno smanjenjem varijabilne kamatne stope za potraživanja i obaveze u EUR za 0.4 p.p. odnosno za potraživanja i obaveze u stranoj valuti za 0.3 p.p., dobit Banke bi se povećala, odnosno smanjila, za iznos od EUR 16 hiljada. (31. decembar 2014. godine: za EUR 107 hiljada).

Uzrok male izloženosti Banke promjeni varijabilnih kamatnih stopa je činjenica da je najveći dio potraživanja i obaveza Banke ugovoren sa fiksnom kamatnom stopom.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

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

	<u>2015.</u>	<u>U hiljadama EUR 2014.</u>
<i>Kredit:</i>		
- Opštinama	-	-
- Privrednim društvima	1,677	1,829
- Fizičkim licima	182	249
- Ostalo	504	203
	<u>2,363</u>	<u>2,281</u>
<i>Hartije od vrijednosti:</i>		
- Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeca	2	7
<i>Depoziti:</i>		
- Ostale finansijske institucije	47	47
<i>Troškovi obezvrjeđenja po kamatnim potraživanjima</i>	<u>(29)</u>	<u>(31)</u>
	<u><b>2,383</b></u>	<u><b>2,304</b></u>

**b) Rashodi kamata**

	<u>2015.</u>	<u>U hiljadama EUR 2014.</u>
Banke i druge finansijske institucije	277	371
Vlada Crne Gore	74	19
Privredna društva	89	85
Fizička lica	633	456
Ostalo	14	12
	<u>1,087</u>	<u>943</u>

**7. TROŠKOVI OBEZVRJEĐENJA I REZERVISANJA****a) Troškovi obezvrjeđenja**

	<u>2015.</u>	<u>U hiljadama EUR 2014.</u>
Neto (rezervisanja)/ukidanje rezervisanja po osnovu:		
- kredita	(152)	4
- stečena aktiva	(32)	(37)
- ostala aktiva	1	2
	<u>(183)</u>	<u>(31)</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**7. TROŠKOVI OBEZVRJEĐENJA I REZERVISANJA**

**b) Troškovi rezervisanja**

	<u>2015.</u>	<u>U hiljadama EUR 2014.</u>
Neto rezervisanja po osnovu:		
- vanbilansnih stavki	(2)	2
- ostalo	-	(3)
	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>

**c) Promjene na računima ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja i rezervisanja**

	<u>Kreditni (napomena 15)</u>	<u>Kamate (napomena 15)</u>	<u>Stečena aktiva (napomena 21)</u>	<u>U hiljadama EUR Rezervisanja na vanbilansne izloženosti (napomena 24)</u>
<b>2015. godina</b>				
Stanje na početku godine	175	43	37	1
Ispravke vrijednosti u toku godine/(ukidanje), neto	141	26	32	(1)
Otpisi	(176)	(49)	-	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<u>140</u>	<u>20</u>	<u>69</u>	<u>-</u>
	<u>Kreditni (napomena 15)</u>	<u>Kamate (napomena 15)</u>	<u>Stečena aktiva (napomena 21)</u>	<u>U hiljadama EUR Rezervisanja na vanbilansne izloženosti (napomena 24)</u>
<b>2014. godina</b>				
Stanje na početku godine	207	15	-	4
Ispravke vrijednosti u toku godine/(ukidanje), neto	(4)	31	37	(2)
Otpisi	(28)	(3)	-	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<u>175</u>	<u>43</u>	<u>37</u>	<u>2</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**8. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA****a) Prihodi od naknada**

	<u>2015.</u>	<u>U hiljadama EUR 2014.</u>
Naknade po kreditima	61	69
Naknade po vanbilansnim poslovima	30	40
Naknade za usluge platnog prometa	71	71
Prihodi od naknada po osnovu trgovine devizama	-	7
Prihodi od naknada po osnovu kastodi poslova	17	15
Prihodi od naknada od ostalih finansijskih institucija	84	81
Ostale naknade i provizije	4	4
	<u><b>267</b></u>	<u><b>287</b></u>

**b) Rashodi naknada**

	<u>2015.</u>	<u>U hiljadama EUR 2014.</u>
Naknade Centralnoj banci	112	118
Naknade ostalim bankama	10	13
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	110	94
Ostale naknade i provizije	23	19
	<u><b>255</b></u>	<u><b>244</b></u>

**9. TROŠKOVI ZAPOSLENIH**

	<u>2015.</u>	<u>U hiljadama EUR 2014.</u>
Neto zarade	307	292
Porezi, prirezi i doprinosi na zarade	280	280
Ostale neto naknade zaposlenima	18	18
Naknade članovima Odbora direktora	48	48
Neto trošak prevoza	7	5
Putni troškovi i dnevnice	7	6
Obuka zaposlenih	3	5
Ostali troškovi	1	16
	<u><b>671</b></u>	<u><b>670</b></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**10. OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI**

	<b>2015.</b>	<b>U hiljadama EUR 2014.</b>
Troškovi održavanja kompjutera i opreme	110	138
Reklamiranje i marketing	181	180
Troškovi obezbjeđenja	27	27
Potrošni materijal	11	18
Sudski troškovi	25	20
Pretplate i donacije	9	15
Troškovi električne energije i goriva	12	11
Revizija	19	15
Troškovi komunikacionih mreža	10	8
Troškovi reprezentacije	15	12
Troškovi telefona	7	8
Osiguranje	5	4
Razni troškovi	69	47
	<b>500</b>	<b>503</b>

**11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

	<b>2015.</b>	<b>U hiljadama EUR 2014.</b>
Nekretnine i oprema (napomena 18)	67	76
Nematerijalnih ulaganja (napomena 19)	62	89
	<b>129</b>	<b>165</b>

**12. OSTALI PRIHODI**

	<b>2015.</b>	<b>U hiljadama EUR 2014.</b>
Prihodi od zakupa	9	5
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	169	42
Vanredni prihod	6	16
	<b>184</b>	<b>63</b>

**13. POREZ NA DOBIT****a) Komponente poreza na dobit**

	<b>2015.</b>	<b>U hiljadama EUR 2014.</b>
Tekući porez na dobit	-	(3)
	-	(3)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**13. POREZ NA DOBIT (Nastavak)**

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

	2015.	U hiljadama EUR 2014.
Dobit prije oporezivanja	13	24
Porez na dobit po zakonskoj stopi od 9%	-	2
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	-	1
Ostalo	-	1
Poreski efekat na bilans uspjeha	-	3
<i>Efektivna poreska stopa</i>	12.5%	0%

**14. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD DEPOZITNIH INSTITUCIJA**

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Gotovina u blagajni:		
- u EUR	330	202
- u stranoj valuti	121	83
Žiro račun	1,381	674
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	1,850	1,424
	<b>3,682</b>	<b>2,383</b>

Obavezna rezerva Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2015. 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. 73/15, 78/15 i 03/16). U skladu sa navedenim, banke obračunavaju obaveznu rezervu na depozite po viđenju i oročene depozite.

Na depozite ugovorene sa ročnošću preko jedne godine koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja tih depozita u roku kraćem od jedne godine, odnosno u roku kraćem od 365 dana, primjenjuje se stopa od 9.5%. Banka može do 25% obavezne rezerve izdvojiti i držati u obliku državnih zapisa koje je emitovala Crna Gora. 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**15. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA**

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Korespodentni računi kod inostranih banaka	2,829	2,473
	<b>2,829</b>	<b>2,473</b>

**16. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA**

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
<i>Dospjeli krediti:</i>		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	3,159	652
- fizička lica	56	330
<i>Kratkoročni krediti:</i>		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	5,206	667
- fizička lica	1,229	526
<i>Dugoročni krediti, uključujući tekuća dospjeća:</i>		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	10,793	20,334
- javna preduzeća	3,033	2,873
- preduzetnici	-	-
- fizička lica	832	1,452
	<b>24,308</b>	<b>26,834</b>
Depoziti kod ostalih institucija	-	809
<i>Kamatna potraživanja:</i>		
- krediti	518	287
<i>Vremenska razgraničenja:</i>		
- kamata po kreditima	1,616	1,669
- naknade	(72)	(92)
	<b>2,062</b>	<b>2,673</b>
Ukupno	26,370	29,507
<i>Minus:</i>		
Ispravka vrijednosti kredita	(140)	(175)
Ispravka vrijednosti kamata	(20)	(43)
	<b>26,210</b>	<b>29,289</b>

Banka fizičkim licima odobrava različite vrste namjenskih i nenamjenskih kredita:

Kreditni za penzionere, sa kamatnom stopom od 10% - 14% na godišnjem nivou,  
 Gotovinski krediti, sa kamatnom stopom od 10% - 14% na godišnjem nivou,

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**16. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (Nastavak)**

Kratkoročni krediti pravnim licima odobravaju se po nominalnim kamatnim stopama od 8% do 12% na godišnjem nivou. Dugoročni krediti pravnim licima odobravaju se na period do tri godine, po nominalnim kamatnim stopama od 8% do 12% na godišnjem nivou, s tim što se iz sredstava Investicionog razvojnog fonda odobravaju na period do 8 godina uz kamatnu stopu od 3% - 7%.

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

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Građevinarstvo	2,373	1,765
Trgovina	534	1,821
Usluge, turizam, ugostiteljstvo	2,244	2,070
Transport, skladištenje, PTT, komunikacije	324	313
Trgovina nekretninama	-	139
Administracija, druge javne usluge	-	17
Stanovništvo	2,092	2,174
Nerezidenti	6,030	9,185
Ostalo	10,711	9,350
	<b>24,308</b>	<b>26,834</b>

**17. INVESTICIONE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

**a) Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju**

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Akcije u društva koja se bave finansijskom djelatnošću	6,263	908
Ostali rezidenti	-	-
Akcije u društva koja se bave nefinansijskom djelatnošću	193	185
Obveznice za restituciju	3	3
Obveznice stare devizne štednje	-	6
	<b>6,459</b>	<b>1,102</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**17. INVESTICIONE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

**a) Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju**

Akcije društava koja se bave finansijskom djelatnošću sa stanjem na dan 31. decembar 2015. godine u iznosu od EUR 6,263 hiljada (31. decembra 2014: EUR 908 hiljada) odnose se na sledeće hartije:

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Atlas Banka AD Podgorica obicne akcije	5,287	-
Atlas Banka AD Podgorica prioritetne akcije	120	75
Montenegroberza AD, Podgorica	125	123
Oif atlas mont AD, Podgorica	332	325
Zif atlas mont AD, Podgorica	112	112
Atlas Life AD, Podgorica	250	250
Ostali	37	23
	<b>6,263</b>	<b>908</b>

Povećanje akcija društava koja se bave finansijskom djelatnošću su rezultat naplate problematičnih kredita sticanjem kolaterala u cilju poboljšanja kvaliteta kreditnog portfolija.

Akcije u društva koja se bave nefinansijskom djelatnošću sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od EUR 193 hiljada (31. decembra 2014: EUR 185 hiljada) odnose se na hartije kako slijedi:

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
- Bolnica Meljine AD, Herceg Novi	125	125
- Montenegro Expres AD, Podgorica	4	4
- Crnogorski elektro prenosni sistem AD, Podgorica	-	4
- Jugopetrol AD, Kotor	24	11
- Luka Bar AD, Bar	2	2
- Kontejnerski terminal i generalni tereti AD, Bar	2	2
- HTP Atlas Hotels Group AD	4	3
- Crnogorski Telekom AD, Podgorica	30	31
- Ostalo	2	3
	<b>193</b>	<b>185</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**17. INVESTICIONE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI (Nastavak)**

**b) Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja**

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Državni zapisi	200	570
Neamortizovani diskont	-	(3)
	<b>200</b>	<b>567</b>

Na dan 31. decembra 2015. godine stanje hartija od vrijednosti koje se drže do dospelja iznosi EUR 200 hiljada (2014. godine: EUR 567 hiljada) i odnosi se na kupovinu državnih obveznica sa rokom dospelja na dan 31.12.2016. godine i stopom prinosa od 2%.

**c) Investicije u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate po metodi kapitala**

Banka ima učešće u kapitalu Atlas banke AD, Podgorica u iznosu od EUR 1,261 hiljadu (1.72%) (2014: EUR 1,261 hiljadu) u obliku 706 komada običnih akcija tržišne vrijednosti EUR 1,786 po akciji.

**d) Investicije u zavisna preduzeća**

Banka je osnovala preduzeće Global Carbon DOO, Podgorica u ukupnom iznosu osnivačkog kapitala od EUR 2,000 hiljada. Banka je na dan 31. decembra 2015. godine 100% vlasnik preduzeća Global Carbon DOO, Podgorica. Na dan 31. decembra 2008. godine bilo je uplaćeno EUR 1,500 hiljada osnivačkog kapitala, dok je do 9. januara 2009. godine uplaćeno preostalih EUR 500 hiljada.

Navedeni ulog predstavlja 100% odbitnu stavku sopstvenih sredstava banke

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**18. NEKRETNINE, POSTROJENJE I OPREMA**

Kretanja na nekretninama, opremi i ostalim sredstvima za 2015. godinu i 2014. godinu prikazano je u narednoj tabeli:

	U hiljadama EUR				
	Kompjuteri	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Ostala sredstva za rad	Osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Stanje 1. januar 2014. godine	371	465	200	1,139	2,175
Povećanja	-	-	-	63	63
Prenosi	8	-	2	(10)	-
Prenos na nematerijalna ulaganja	-	-	-	(48)	(48)
<b>Stanje 31. decembar 2014. godine</b>	<b>379</b>	<b>465</b>	<b>202</b>	<b>1,144</b>	<b>2,190</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Stanje, 1. januar 2015. godine	379	465	202	1,144	2,190
Nabavke u toku godine	-	-	-	109	109
Prenosi	6	2	19	(27)	-
Prenos na nematerijalna ulaganja	-	-	-	(82)	(82)
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>385</b>	<b>467</b>	<b>221</b>	<b>1,144</b>	<b>2,217</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>					
Stanje 1. januar 2014. godine	351	253	154	-	758
Amortizacija (napomena 11)	14	48	14	-	76
<b>Stanje 31. decembar 2014. godine</b>	<b>365</b>	<b>301</b>	<b>168</b>	<b>-</b>	<b>834</b>
<b>Stanje 1. januar 2015. godine</b>	<b>365</b>	<b>301</b>	<b>168</b>	<b>-</b>	<b>834</b>
Amortizacija (napomena 11)	6	45	15	-	66
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>371</b>	<b>346</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	<b>900</b>
<b>Sadašnja vrijednost:</b>					
- 31. decembra 2015 godine	<u>14</u>	<u>121</u>	<u>38</u>	<u>1,144</u>	<u>1,317</u>
- 31. decembra 2014. godine	<u>14</u>	<u>164</u>	<u>34</u>	<u>1,144</u>	<u>1,356</u>

Na dan 31. decembra 2015. godine, Banka nema imovinu pod zalogom radi obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**19. NEMATERIJALNA SREDSTVA**

U pregledu koji slijedi prikazana su kretanja na nematerijalnim sredstvima u toku 2015. godine i 2014. godine:

	U hiljadama EUR		
	Licence	Aplikativni softver	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>			
Stanje 1. januar 2014. godine	216	821	1,037
Prenos sa investicija u toku	45	3	48
<b>Stanje 31. decembar 2014. godine</b>	<b>261</b>	<b>824</b>	<b>1,085</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>			
Stanje 1. januara 2015. godine	261	824	1,085
Prenos sa investicija u toku	40	41	81
<b>Stanje 31. decembra 2015. godine</b>	<b>301</b>	<b>865</b>	<b>1,166</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>			
Stanje 1. januar 2014. godine	105	725	830
Amortizacija (napomena 11)	42	47	89
<b>Stanje 31. decembar 2014. godine</b>	<b>147</b>	<b>772</b>	<b>919</b>
<b>Stanje 1. januar 2015. godine</b>	<b>147</b>	<b>772</b>	<b>919</b>
Amortizacija (napomena 11)	43	18	61
<b>Stanje 31. decembar 2015. godine</b>	<b>190</b>	<b>790</b>	<b>980</b>
<b>Sadašnja vrijednost:</b>			
- 31. decembra 2015. godine	111	75	186
- 31. decembra 2014. godine	114	52	166

**20. OSTALA FINANSIJSKA POTRAŽIVANJA**

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Potraživanja po osnovu konzorcijuma	2,333	2,333
Avansi	2	1
Potraživanja po osnovu depozitarnih poslova	97	70
Potraživanja od državnih fondova	51	37
Ostala finansijska potraživanja	25	11
	<b>2,508</b>	<b>2,452</b>
<i>Ispravka vrijednosti ostale finansijske aktive</i>	(44)	(44)
	<b>2,464</b>	<b>2,408</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**20. OSTALA FINANSIJSKA POTRAŽIVANJA (Nastavak)**

Potraživanja po osnovu konzorcijuma između povezanih lica Atlas banke AD Podgorica, Atlas CAP DOO, Podgorica i Banke, odnose se na kupovinu Centra Vojno Medicinske Ustanove Meljine, Herceg Novi, prilikom čije kupovine je Banka platila dio kupoprodajne cijene u ime i za račun Atlas CAP DOO, Podgorica. Atlas CAP DOO, Podgorica se potpisivanjem *Protokola* sačinjenog 3. februara 2010. godine između članica Ugovora o konzorcijumu obavezao da uplati Banci preplaćeni iznos sredstava na ime kupoprodajne cijene, i to: EUR 2,327 hiljada na ime kupovine 5,172,077 obveznica oznake FO02, po cijeni EUR 0.45, i dio provizije naplaćen od strane Centralne Depozitarne Agencije AD Podgorica (CDA) u iznosu od EUR 6 hiljada. Za period od potpisivanja *Protokola* do dana povraćaja sredstava obračunava se kamata u visini od 2% na godišnjem nivou. Potraživanje, prema Aneksu br. 6 *Protokola*, dospijeva na naplatu 31. decembra 2016. godine.

**21. OSTALA POSLOVNA POTRAŽIVANJA**

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja	1,386	1,246
Plemeniti metali	3	3
Unaprijed plaćeni troškovi	242	50
	<b>1,631</b>	<b>1,299</b>
<i>Ispravka vrijednosti stečene active</i>	(69)	(37)
	<b>1,562</b>	<b>1,262</b>

Stečena aktiva u iznosu od EUR 1,386 hiljada na dan 31. decembra 2015. godine (31. decembra 2014: EUR 1,246 hiljada) se odnosi na sredstva stečena na osnovu aktiviranja sredstava obezbjeđenja kredita. Ova sredstva se vode po knjigovodstvenoj vrijednosti, ili po tržišnoj vrijednosti umanjenoj za troškove obezvrjeđenja koji su u 2015. godini kreirani u iznosu od EUR 32 hiljade.

Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za ulaganja banaka u nepokretnosti i osnovna sredstva („Sl. list CG” br. 24/09, 66/10, 58/11, 61/12, 13/13, 51/13 I 16/15), propisano je da iznos ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva koji prelazi 50% sopstvenih sredstava banka tretira kao odbitnu stavku pri izračunavanju ukupnog iznosa sopstvenih sredstava banke. Banka u skladu sa Odlukom pri obračunu ulaganja u nepokretnosti uključuje i vrijednosti stečenih nepokretnosti minimum u sledećim procentima:

- 0% ako od dana sticanja nepokretnosti nije prošlo više od četiri godine,
- 30% ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo više od četiri, a ne više od pet godina,
- 50% ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo pet, a ne više od šest godina
- 75% ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo više od šest godina

Propisima Centralne banke Crne Gore nije propisan rok u kome Banka mora da proda sredstva stečena naplatom potraživanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**22. DEPOZITI KLIJENATA**

Depozite Banke čine depoziti koje su uložili:

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Depoziti po viđenju:		
- opštine	3	6
- privredna društva u privatnom vlasništvu	551	5,155
- preduzetnici	3	775
- fizička lica	2,740	491
- nevladine organizacije	30	26
- ostali	52	319
	<b>3,379</b>	<b>6,772</b>
Kratkoročni depoziti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	1,618	1,158
- fizička lica	8,650	5,593
- ostali	1,286	910
	<b>11,554</b>	<b>7,661</b>
Dugoročni depoziti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	1,297	36
- fizička lica	5,342	5,068
- ostali	1,317	2,012
	<b>7,956</b>	<b>7,116</b>
	<b>22,889</b>	<b>21,549</b>
<i>Obaveze za kamate i ostala pasiva</i>		
Fakturisana kamata: depoziti	6	1
Vremenska razgraničenja: depoziti	314	272
	<b>23,209</b>	<b>21,822</b>

Depoziti po viđenju stanovništva u EUR su deponovani po kamatnoj stopi od 0-0.3% na godišnjem nivou, odnosno u stranim valutama po kamatnoj stopi od 0.15% na godišnjem nivou.

Oročeni depoziti stanovništva u EUR sa rokom dospijeća do:

- 3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 2.50% godišnje
- 6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 3.5% godišnje
- 12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 4.5% godišnje
- 24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 5.00% godišnje
- 36 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 5.50% godišnje.

Oročeni depoziti stanovništva u stranim valutama sa rokom dospijeća do:

- 3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 0.25% godišnje
- 6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 0.50% godišnje
- 12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 1.00% godišnje
- 24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 1.10% godišnje
- 36 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 1.20% godišnje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**22. DEPOZITI KLIJENATA (Nastavak)**

Oročeni depoziti pravnih lica u EUR sa rokom dospijeca do:

- 3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 1.50% godišnje
- 6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 2.75% godišnje
- 12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 4.00% godišnje
- 24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 4.50% godišnje
- 36 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 5.00% godišnje

Oročeni depoziti pravnih lica u stranim valutama nije bilo.

Na dan 31. decembra 2015. godine Banka ima EUR 1,714 hiljada (31. decembra 2014: EUR 2,294 hiljada) namjenskih depozita koji predstavljaju sredstva obezbjeđenja datih kredita i plasmana.

**23. POZAJMLJENA SREDSTVA OD BANAKA I OSTALIH KLIJENATA**

U toku 2014. godine Centralna banka Crne Gore je poslala dopis bankama da se počevši od mjesečnih i kvartalnih izvještaja sa stanjem na dan 30. juna 2014. godine izvrši evidencija pozajmica od Evropske investicione banke (EIB) i institucija koje imaju sličnu djelatnost na računima ostale depozitne institucije/ostale finansijske institucije, nerezidenti, budući da pripadaju sektoru ostalih finansijskih institucija. Banka je u skladu sa instrukcijama evidentirala pozajmice od Evropske investicione banke (EIB), na navedeni način i po bilansnoj šemi ih iskazala u okviru pozicije Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata.

Na dan 31. decembra 2015. godine, obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama u iznosu od EUR 6,461 hiljada (2014: EUR 6,147 hiljada) uključuju pozajmljena sredstva kako sljedi:

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Evropska investiciona banka	4,170	4,862
Investiciono razvojni fond AD, Podgorica	2,281	1,275
Direkcija za mala i srednja preduzeća	10	10
	<b>6,461</b>	<b>6,147</b>

Na dan 31. decembra 2015. godine, Banka ima obaveze prema Evropskoj investicionoj banci po osnovu dugoročnih kredita u iznosu od EUR 4,170 hiljada (2014: EUR 4,862 hiljada) koji je namijenjen za finansiranje investicionih projekata i podsticanja razvoja malih i srednjih preduzeća u Crnoj Gori. Kredit je odobren na period od 11 godina, sa godišnjom kamatnom stopom od 3.16%-4.04%. Po navedenim kreditima Banka nema obavezu ispunjenja finansijskih pokazatelja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**23. POZAJMLJENA SREDSTVA OD BANAKA I OSTALIH KLIJENATA (Nastavak)**

Pregled kredita odobren od strane Evropske investicione banke prikazan je u tabeli kako sljedi:

	Period/ Godina	Godišnja kamatna stopa	U hiljadama EUR	
			31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Evropska investiciona banka	11	3.85%	1,111	1,333
Evropska investiciona banka	11	4.04%	1,647	1,882
Evropska investiciona banka	11	3.33%	709	828
Evropska investiciona banka	11	3.16%	703	819
			<u>4,170</u>	<u>4,862</u>

Dospijeće obaveza po kreditima odobrenim od strane Evropske investicione banke prikazano je u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
do 1 godine	693	693
od 1 do 2 godine	693	693
od 2 do 3 godine	693	693
od 3 do 4 godine	693	693
od 4 do 5 godina	693	693
preko 5 godina	705	1,397
	<u>4,170</u>	<u>4,862</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**
**23. POZAJMLJENA SREDSTVA OD BANAKA I OSTALIH KLIJENATA (Nastavak)**

U 2014. godini su odobrene pozajmice od Investiciono razvojnog fonda AD, Podgorica za potrebe zajedničkog kreditiranja malih i srednjih preduzeća sa rokom dospjeća do 8 mjeseci. U 2015. godini odobrena su 2 kredita ukupne vrijednosti EUR 1,205 hiljada, na rok od 10 godina.

	Period/ Godina	Godišnja kamatna stopa	U hiljadama EUR	
			31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Investiciono razvojni fond AD, Podgorica	4	3.00%	16	22
Investiciono razvojni fond AD, Podgorica	4	1.00%	12	18
Investiciono razvojni fond AD, Podgorica	6	4.00%	388	465
Investiciono razvojni fond AD, Podgorica	8	4.00%	614	690
Investiciono razvojni fond AD, Podgorica	5	4.00%	64	80
Investiciono razvojni fond AD, Podgorica	6	3.00%	187	-
Investiciono razvojni fond AD, Podgorica	10	2.50%	1,000	-
			<b>2,281</b>	<b>1,275</b>

**24. REZERVE**

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu: - vanbilansnih izloženosti	1	2
	<b>1</b>	<b>2</b>

**25. OSTALE OBAVEZE**

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Obaveze po komisionim poslovima	27	31
Obaveze za ostale poreze	70	49
Obaveze po osnovu isplate dividendi	1	1
Obaveze prema dobavljačima	74	56
Ostala pasiva	3,147	25
Privremeni računi	24	38
	<b>3,343</b>	<b>200</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**26. AKCIJSKI KAPITAL**

Naziv akcionara	31. decembar 2015.			31. decembar 2014.		
	Broj akcija	U hiljadama EUR	% učešća	Broj akcija	U hiljadama EUR	% učešća
Zatvoreni investicioni fond						
Atlas Mont AD u postupku Transformacije	136,301	6,969	50.34%	136,301	6,969	50.34%
Atlas Invest DOO, Podgorica	30,122	1,540	11.12%	30,122	1,540	11.12%
Atlas Banka AD, Podgorica	25,000	1,278	9.23%	25,000	1,278	9.23%
Atlas Grupa DOO, Podgorica	18,249	933	6.74%	18,249	933	6.74%
Kuzman Mladen	12,618	645	4.66%	12,618	645	4.66%
IBM zbirni kastodi račun	7,410	379	2.74%	7,410	379	2.74%
OIF Atlas fond	6,000	307	2.22%	6,000	307	2.22%
Elektroprivreda Crne Gore AD, Nikšić	4,140	212	1.53%	4,140	212	1.53%
Crnogorski elektroprivredni sistem AD, Podgorica	4,140	212	1.53%	4,140	212	1.53%
CKB zbirni kastodi račun 1	4,038	206	1.49%	4,038	206	1.49%
Stančić-Rokotov Nikša	3,265	167	1.21%	3,265	167	1.21%
Direkcija šuma Pljevlja	3,138	160	1.16%	3,138	160	1.16%
Ostali akcionari	16,351	836	6.04%	16,351	836	6.04%
<b>Ukupno</b>	<b>270,772</b>	<b>13,844</b>	<b>100.00%</b>	<b>270,772</b>	<b>13,844</b>	<b>100.00%</b>

Kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembar 2015. godine iznosi EUR 13,844 hiljade i čini ga 270,772 običnih akcija nominalne vrijednosti EUR 51.1292. Na dan 31. decembra 2014. godine akcijski kapital Banke je iznosio EUR 13,844 hiljade.

Zakon o bankama („Sl. list CG“ br. 17/08, 44/10 i 40/11) definisao je minimalni iznos novčanog kapitala u vrijednosti od EUR 5,000 hiljada. Na dan 31. decembra 2015. godine novčani kapital Banke je usaglašen sa zahtjevima regulative.

**27. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CENTRALNE BANKE CRNE GORE**

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.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka („Sl. list CG“, br. 38/11 i 55/12), sopstvena sredstva Banke predstavljaju zbir osnovnog kapitala Banke i dopunskog kapitala Banke, umanjen za odbačene stavke. Sopstvena sredstva Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine iznose EUR 9,274 hiljada (31. decembra 2014. godine: EUR 9,724 hiljada).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**27. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CENTRALNE BANKE CRNE GORE (Nastavak)**

Osnovni kapital Banke, formiran u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, na dan 31. decembra 2015. godine iznose EUR 11,274 hiljada (31. decembra 2014. godine: EUR 11,724 hiljada). Osnovni kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine čine osnovni elementi sopstvenih sredstava Banke: uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, naplaćene emisione premije, umanjeni za iznos gubitka iz prethodnih godina, iznos nematerijalne imovine i nerealizovani gubitak po osnovu vrijednosnog usklađivanja finansijske imovine raspoložive za prodaju, po fer vrijednosti, kao i pozitivnu razliku između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, a koja je u primjeni na dan 31. decembra 2015. godine, Banka je obavezna da održava minimalan stepen koeficijenta solventnosti od 10%. Koeficijent solventnosti Banke na dan 31. decembra 2015. godine, iznosi 23.3% (31. decembra 2014. godine: 26,79%) i veći je od propisanog minimuma.

	<b>Propisani Limit CBCG</b>	<b>Ostvareni pokazatelji poslovanja na dan 31. decembra 2015.</b>
Koeficijent solventnosti banke	min 10%	23.30%
Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica	max 25%	24.56%
Zbir velikih izloženosti	max 800%	181.65%
Ukupna izloženost prema licima koja imaju kvalifikovano učešće u Banci	max 20%	1.38%
Ukupna izloženost prema svim licima povezanim sa Bankom	max 200%	52.41%
Ukupna izloženost prema svim zaposlenim licima u Banci	Max po zaposlenom 1%	1.13%
Koeficijent ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva	max 50%	20.90%
Koeficijent likvidnosti banke	min 1	4.65

*Izloženost prema jednom zaposlenom ne prelazi 0.16%.*

**28. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

	<b>31. decembar 2015.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2014.</b>
<i>Garancije:</i>		
- izdate plative garancije	2,857	5,570
<i>Sredstva obezbjeđenja:</i>		
- hipoteke	46,003	41,677
- zaloga	1,112	1,078
- hartije od vrijednosti	13,812	19,388
<i>Druge vanbilansne pozicije:</i>		
- memorandum računi za custody poslovanje	16,804	22,278
- memorandum računi za depozitarne poslove	51,799	62,444
- neopozive obaveze za davanje kredita	203	316
- komisioni poslovi	111	134
	<b>132,701</b>	<b>152,885</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**28. VANBILANSNA EVIDENCIJA (nastavak)**

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list CG“, br. 22/12, 55/12 i 57/13) potraživanja se iz bilansa banke prenose u internu evidenciju ako banka u postupku naplate potraživanja ocijeni da vrijednost potraživanja mjerena po amortizacionoj vrijednosti neće biti nadoknađena i da su ispunjeni uslovi za prestanak priznavanja finansijskog sredstva, što uključuje i sljedeće slučajeve:

- 1) za neobezbijeđeno potraživanje:
  - kada je nad dužnikom otvoren stečajni postupak koji traje duže od jedne godine, ili
  - ako dužnik kasni sa plaćanjem duže od dvije godine godine;
- 2) za obezbijeđeno potraživanje, kada dužnik kasni sa plaćanjem duže od četiri godine, odnosno ako banka u tom periodu nije primila nijednu uplatu od realizacije kolaterala.

U skladu sa važećom regulativom banka navedena potraživanja isknjižava iz bilansne evidencije i dalje vodi u internoj evidenciji do momenta njihove naplate ili definitivnog otpisa.

Iznosi glavnice i kamate u internoj evidenciji su prikazani kako slijedi:

	<u>2015.</u>	<u>U hiljadama EUR</u> <u>2014.</u>
Glavnica	1,162	1,123
Kamata	307	3
Stanje na dan 31. decembra	<u><b>1,469</b></u>	<u><b>1,126</b></u>

**29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

Banka obavlja brojne transakcije sa povezanim licima u toku svog redovnog poslovanja. Povezana lica su: pravna lica koja su članovi Atlas grupe, kao i ključno rukovodstvo Banke. Transakcije uključuju plasmane, depozite, transakcije u stranoj valuti i lična primanja članova Uprave i lica sa zaključenim individualnim ugovorima u Banci.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine i odnosni rashodi i prihodi u bilansu uspjeha prikazani su u sljedećim tabelama:

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
<b>Potraživanja</b>		
<b><i>Namjenski depoziti</i></b>		
Atlas capital Financial Services Limited, Limasol	52	809
<b><i>Dati krediti</i></b>		
Atlas invest DOO, Podgorica	158	158
Univerzitet Mediteran, Podgorica	2,180	2,180
RTV Atlas DOO, Podgorica	62	110
Atlas CAP DOO, Podgorica	-	-
Rekreaturs DOO, Budva	145	145
Atlas grupa DOO, Podgorica	292	292
RT Mimoza DOO, Herceg-Novi	880	1,540
	<b>3,717</b>	<b>4,425</b>
<b><i>Kamata</i></b>		
Atlas invest DOO, Podgorica	14	24
Univerzitet Mediteran, Podgorica	3	149
RTV Atlas DOO, Podgorica	-	11
Atlas grupa DOO, Podgorica	-	33
RT Mimoza DOO, Herceg-Novi	81	71
	<b>98</b>	<b>288</b>
<b><i>Ostala potraživanja</i></b>		
Atlas CAP DOO, Podgorica	2,333	2,333
Trojica DOO, Pljevlja	432	432
Obnova AD, Pljevlja	465	465
	<b>3,230</b>	<b>3,230</b>
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>7,097</b>	<b>8,752</b>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE  
 Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

## 29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
<b>Obaveze</b>		
<b>Depoziti po viđenju</b>		
DZU Atlasmont AD, Podgorica	36	36
ZIF Atlasmont AD, Podgorica	1	14
Atlas Capital Financial services	16	757
Atlas Group Limited	1	1
Društvo za upravljanje penzionim fondom Atlas Penzija AD, Podgorica	36	2
Atlas Life AD, Podgorica	-	7
	<b>90</b>	<b>817</b>
<b>Oročeni depoziti</b>		
Global Carbon DOO, Podgorica	-	100
Atlas Grupa DOO, Podgorica	351	3,020
DZU Atlasmont AD, Podgorica	-	100
Atlas Group Limited	-	100
Atlas Life AD, Podgorica	986	1,483
Atlas banka AD, Podgorica	-	950
Društvo za upravljanje penzionim fondom Atlas Penzija AD, Podgorica	257	300
	<b>1,594</b>	<b>6,053</b>
<b>Ostale obaveze</b>		
Atlas banka AD, Podgorica	2,640	-
	<b>2,640</b>	-
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>4,324</b>	<b>6,870</b>
<b>Potraživanja/(Obaveze), neto</b>	<b>2,773</b>	<b>1,882</b>
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Prihodi od kamata:		
- na kredite	298	346
Prihodi od naknada:		
- krediti	38	1
- depozita	-	42
	<b>38</b>	<b>43</b>
	<b>336</b>	<b>389</b>
Rashodi kamata:		
- na depozite	90	154
Reklame i marketing	178	180
	<b>268</b>	<b>334</b>
<b>Neto prihodi</b>	<b>68</b>	<b>55</b>

Na dan 31. decembra 2015. godine, potraživanja od zaposlenih iznose EUR 116 hiljada (2014: EUR 112 hiljade) a odnose se na kredite zaposlenima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

---

**29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

Banka je tokom 2015. godine isplatila ključnom rukovodstvu koje uključuje Glavnog izvršnog direktora, izvršne direktore i direktore sektora iznos od EUR 112 hiljada na ime naknada (2014: EUR 112 hiljade). Članovima Odbora direktora i Odbora za reviziju na ime naknada je isplaćen iznos od EUR 48 hiljada (2014: EUR 48 hiljade).

**30. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**  
**(za potrebe sastavljanja Iskaza o tokovima gotovine)**

	31. decembar 2015.	U hiljadama EUR 31. decembar 2014.
Gotovina u blagajni u eurima	327	202
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	123	83
Žiro račun	1,381	673
Korespodentni računi kod inostranih banaka	2,783	2,473
	<b>4,614</b>	<b>3,431</b>

**31. SUDSKI SPOROVI**

Na dan 31. decembra 2015. godine nema sudskih sporova protiv banke (u 2014. godini Banka je imala dva sudska spora u vrijednosti od EUR 28 hiljada uz napomenu da je jedan okončan u korist banke u toku 2015. godine). Rukovodstvo Banke i pravna služba procjenjuju da se ne očekuju ove vrste sporova ni u narednom periodu.

**32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA**

Stanje restrukturiranih kredita na 31. decembra 2015. godine je iznosilo EUR 11,925 hiljada (2014: EUR 14,935 hiljada), s tim što je navedeni iznos na 31. decembar 2015. godine u 2016. godini smanjen za dodatnih EUR 2,280 hiljada.

U 2016. godini su nekvalitetni krediti smanjeni za EUR 2,741 hiljada u odnosu na 31. decembar 2015. godine uz napomenu da je najveći dio zatvoren sticanjem kolaterala.

U 2015. godini banka je unovčila kolaterale vrijednosti EUR 88 hiljada u cilju zatvaranja otpisanih potraživanja banke, s tim što je u 2016. godini prodat dio stečene aktive u vrijednosti EUR 58 hiljada.

U 2016. godini je usvojena nova Odluka o kamatnim stopama, tarifama i naknadama u skladu sa kojom su smanjene pasivne i aktivne kamatne stope.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**33. 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. Poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim iskazima su pravilno iskazane.

**34. DEVIZNI KURSEVI**

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u EUR na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine bili su:

	<u>31. decembar 2015.</u>	<u>31. decembar 2014.</u>
USD	1.0926	1.2160
CHF	1.0814	1.2028
GBP	0.7379	0.7823

**35. OPŠTI PODACI O BANCI**

U skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih iskaza banaka („Sl. list CG“, br. 15/12 i 18/13) opšti podaci o Banci su prezentirani kako slijedi:

Naziv Banke: Invest banka Montenegro AD, Podgorica;  
 Adresa: Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 115, 81000 Podgorica;  
 Matični broj: 2009960  
 Telefon/Fax: +382 20 407 900; +382 20 407951  
 Adresa internet stranice: [www.invest-banka.com](http://www.invest-banka.com)  
 Broj zaposlenih na dan 31. decembar 2015. godine je 30 zaposlenih.  
 Žiro račun: 907-54501-62

Podaci o predsjedniku i članovima odbora direktora

	Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu	
			Mjesto	Adresa (ulica i broj)
1. Predsjednik	Aleksandar Krtinić	26.09.1974	Beograd	Gospodar- Jevremova br.17
2. Zamjenik predsjednika	Ljiljana Milić	10.06.1948	Beograd	Bulevar Zorana Đinđića br.100 Vojvode Đurovića 13A
3. Član	Dragoljub Janković	31.08.1957	Podgorica	58 Hurstwood Road London NW11 0AU
4. Član	Basil Petrides	05.09.1963	London	Vasa Raičkovića br.34
5. Član Glavni izvršni direktor i Izvršni direktor ovlašćen za potpisivanje	Dašić Predrag  Zoran Nikolić	07.11.1954  05.02.1978	Podgorica  Podgorica	Veliše Mugoše bb

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**35. OPŠTI PODACI O BANCI (Nastavak)**

Deset najvećih akcionara Banke su:

Ime i prezime / naziv kompanije	Adresa prebivališta /poslovna adresa (mjesto ulica i broj)	Podaci o akcijama	
		broj akcija	procentualno učešće
ZIF ATLASMONT	Crna Gora	136,301	50.34%
ATLAS INVEST DOO	Crna Gora	30,122	11.12%
ATLAS BANKA	Crna Gora	25.000	9.23%
KUZMAN MLADEN	Crna Gora	12,618	4.66%
IK ZBIRNI CUSTODY RACUN 1	Crna Gora	7,410	2.74%
OIF ATLASMONT	Crna Gora	6.000	2,22%
ELEKTROPRIVREDA CRNE GORE	Crna Gora	4,140	1.53%
AD PRENOS	Crna Gora	4,140	1.53%
STANCIC NIKSA	Crna Gora	3,265	1,21%
DIREKCIJA SUMA PLJEVLJA	Crna Gora	3,138	1.16%

**Ukupan iznos akcionarskog kapitala** EUR 13,844 hiljada

Emisije akcija i oznake emisija:

Redovne akcije

Oznaka emisije	Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija
Sv.transformacija	51.1292	13,340
Iz dobiti	51.1292	7,088
Nova emisija	51.1292	35,000
Javna ponuda	51.1292	17,705
Dokapitalizacija	51.1292	15,340
Javna ponuda	51.1292	13,570
Nova emisija	51.1292	19,559
Konverzija	51.1292	149,170

Prioritetne akcije

Oznaka emisije	Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija
Javna ponuda	51.1292	95,792
Nova emisija	85	16,221
Usitnjavanje	51.1292	26,967
Iz dobiti	51.1292	25,063
Iz dobiti	51.1292	1,348



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2015. godine**

**35. OPŠTI PODACI O BANCI (Nastavak)**

Međunarodni identifikacioni broj redovnih akcija (ISIN): MEIBMNRA1PG0

Berza i kotacije u koju su uvrštene akcije: Montenegroberza AD Podgorica, B lista.

Cijena akcija na berzi:

Redovne akcije:

	Redovne akcije	
	Najniža	Najviša
u prethodnoj godini	51.1250	51.1250
u tekućoj godini	51.1250	51.1250

Cijena akcija na početku i na kraju izvještajnog perioda su EUR 51,1250:

Tržišna kapitalizacija: EUR 13,844 hiljada

Knjigovodstvena vrijednost po akciji:

u prethodnoj godini	51.1292
u tekućoj godini	51.1292

Revizorska kuća koja je izvršila reviziju finansijskih iskaza za 2015. godinu: BDO doo Podgorica, Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 106.

Revizorska kuća koja je izvršila reviziju finansijskih iskaza za 2014. godinu: Deloitte DOO Podgorica, Bulevar Svetog Petra Cetinjskog bb, zgrada Maxim.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih iskaza

Milanka Radunović

Glavni Izvršni direktor

Zoran Nikolić



## **BDO d.o.o. Podgorica**

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 106

81000 Podgorica

Montenegro

Tel: +382 20 228 449

Fax: +382 20 228 449

[www.bdo.co.me](http://www.bdo.co.me)

BDO d.o.o. Podgorica, privredno društvo osnovano u Crnoj Gori, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Velikoj Britaniji i dio je međunarodne BDO mreže firmi članica.

BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Podgorica, a limited liability company incorporated in Montenegro, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.

