

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2016.
I IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Sadržaj

Izvještaj nezavisnog revizora

Bilans uspjeha 1

Bilans stanja 2

Iskaz o tokovima gotovine 3

Iskaz o promjenama na kapitalu 4

Napomene uz finansijske izvještaje 5-45

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Zapad Banke a.d. Podgorica

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Zapad Banke a.d. Podgorica (u daljem tekstu "Banka") koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine i bilans uspjeha, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, kao i za interne kontrole za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje nastalo usljed pronevjere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izvještajima. Reviziju finansijskih izvještaja izvršili smo u skladu sa propisima u oblasti revizije važećim u Crnoj Gori. Ovi propisi zahtijevaju da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumijeva primjenu postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objelodanjanjima sadržanim u finansijskim izvještajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procjenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima, nastalog usljed pronevjere ili greške. Pri procjeni ovih rizika, revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja Banke u cilju odabira adekvatnih revizorskih postupaka u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Banke. Revizija takođe obuhvata ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšteg prikaza finansijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizorski dokazi koji smo pribavili dovoljan i adekvatan osnov za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Zapad Banke a.d. Podgorica sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.



Biljana Bogovac

Ovlašćeni revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o. Podgorica

Podgorica, 25. maj 2017. godine

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA
Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

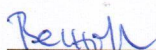
(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

BILANS USPJEHA	Napomena	2016.	2015.
Prihodi od kamata i slični prihodi	3	2.649	702
Rashodi od kamata i slični rashodi	3	(961)	(184)
NETO PRIHODI OD KAMATA		1.688	518
Troškovi obezvrjeđenja	4	(121)	(34)
Troškovi rezervisanja	4	(2)	(6)
Prihodi od naknada i provizija	5	1.167	179
Rashodi naknada i provizija	5	(300)	(123)
NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA		867	56
Neto dobiti od kursnih razlika		135	32
Troškovi zaposlenih	6	(1.441)	(897)
Opšti i administrativni troškovi	7	(921)	(511)
Troškovi amortizacije	8	(139)	(65)
Ostali rashodi		(3)	(1)
OPERATIVNI DOBITAK/(GUBITAK)		63	(908)
Porez na prihod	9	(5)	(13)
NETO DOBITAK/(GUBITAK)		58	(921)

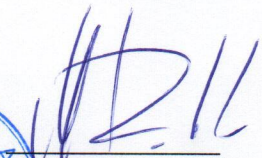
Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

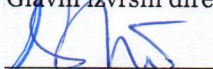
U Podgorici,

19. maj 2017. godine


 Vesna Kovačević
 Rukovodilac sektora računovodstva
 i finansija




 Mladen Rabrenović
 Glavni izvršni direktor


 Savo Živković
 Izvršni direktor

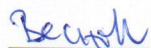
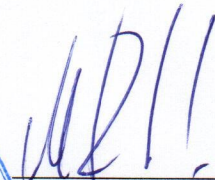
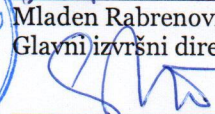
ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2016. godine***(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)***BILANS STANJA**

SREDSTVA	Napomena	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	10	7.793	15.479
Kredit i potraživanja od banaka	11	9.122	17.494
Kredit i potraživanja od klijenata	12	38.050	19.406
Investicione hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	13	2.010	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	487	363
Nematerijalna sredstva	15	368	289
Ostala finansijska potraživanja		47	9
Ostala poslovna potraživanja		38	15
UKUPNA SREDSTVA		57.915	53.055
OBAVEZE			
Depoziti klijenata	16	45.145	46.302
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	17	3.828	1.084
Rezerve		16	12
Odložene poreske obaveze		18	13
Ostale obaveze	18	268	65
Subordinisani dug	19	1.003	-
UKUPNE OBAVEZE		50.279	47.476
KAPITAL	20		
Akcijski kapital		8.500	6.500
Akumulirani gubitak		(921)	-
Dobit/(gubitak) tekuće godine		58	(921)
UKUPAN KAPITAL		7.636	5.579
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE		57.915	53.055
VANBILANSNA EVIDENCIJA	21	76.891	62.269

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

U Podgorici,

19. maj 2017. godine

Vesna Kovačević
Rukovodilac sektora računovodstva
i finansija
Mladen Rabrenović
Glavni izvršni direktor
Savo Živković
Izvršni direktor

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi	2.645	559
Odlivi po osnovu kamata i slični prihodi	(942)	(182)
Prilivi po osnovu naknada i provizija	1.212	269
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(300)	(123)
Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za dobavljače	(2.408)	(1.419)
Povećanje kredita i ostale aktive	(18.846)	(19.439)
Prilivi po osnovu depozita i ostalih obaveza	52	46.365

Neto prilivi/(odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti

<u>(18.586)</u>	<u>26.030</u>
-----------------	---------------

GOTOVINSKI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA

Kupovina nekretnina i opreme	(203)	(399)
Kupovina nematerijalnih ulaganja	(140)	(317)
Državni zapisi	(2.000)	-

Neto odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja

<u>(2.343)</u>	<u>(716)</u>
----------------	--------------

TOKOVI GOTOVINE IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI

Povećanje pozajmljenih sredstava	2.739	1.084
Emisija običnih akcija	2.000	6.500

Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

<u>4.739</u>	<u>7.584</u>
--------------	--------------

Efekat kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente

<u>135</u>	<u>32</u>
------------	-----------

Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata

<u>(16.055)</u>	<u>32.930</u>
-----------------	---------------

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda

<u>32.930</u>	<u>-</u>
---------------	----------

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda

<u>16.875</u>	<u>32.930</u>
---------------	---------------

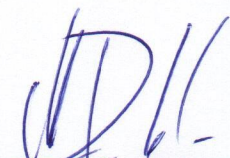
Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

U Podgorici,

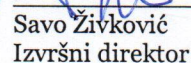
19. maj 2017. godine



Vesna Kovačević
Rukovodilac sektora računovodstva
i finansija

Mladen Rabrenović
Glavni izvršni direktor



Savo Živković
Izvršni direktor

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA
Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

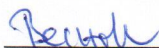
ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

	Akcijski kapital	Neraspoređena dobit/(Akumulirani gubitak)	UKUPNO
Stanje na dan 1.1.2015.godine	-	-	-
Emisija akcija	6.500	-	6.500
Gubitak tekućeg perioda	-	(921)	(921)
Stanje na dan 31.12.2015.godine	6.500	(921)	5.579
Emisija akcija	2.000	-	2.000
Dobit tekućeg perioda	-	58	58
Stanje na dan 31.12.2016.godine	8.500	(863)	7.636

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

U Podgorici,


19. maj 2017. godine



Vesna Kovačević
Rukovodilac sektora računovodstva
i finansija



Mladen Rabrenović
Glavni izvršni direktor



Savo Živković
Izvršni direktor

1. Osnivanje i poslovna politika Banke

ZAPAD BANKA a.d. Podgorica (u daljem tekstu: Banka) je osnovana 24.02.2015. godine, a 06.03.2015. godine je registrovana kao akcionarsko društvo kod Centralnog Registra Privrednih Subjekata u Podgorici – registarski broj 4-0009448.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 531 (Rješenje broj 02/3-1/2-15 od 25.03.2015. godine).

Svoje finansijsko poslovanje Banka obavlja preko žiro-računa broj 907-57001-31 kod Centralne banke Crne Gore – Platni promet.

U skladu sa Zakonom o bankama, Ugovorom o osnivanju, Statutom i Rješenjem Centralne banke Crne Gore broj O.br. 0101-4014/67-3 od 30.01.2015. godine, Banka pored bankarskih može da obavlja i sljedeće poslove:

- izdavanje garancija i preuzimanje drugih vanbilansnih obaveza;
- kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr);
- izdavanje, obradu i evidentiranje platnih instrumenata;
- platni promet u zemlji i sa inostranstvom;
- finansijski lizing;
- poslove sa hartijama od vrijednosti;
- trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
 - stranim sredstvima plaćanja, uključujući i mjenjačke poslove
 - finansijskim derivatima;
- depo poslove;
- izradu analiza i davanje i informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti privrednih društava, preduzetnika i drugim pitanjima u vezi poslovanja;
- iznajmljivanje sefova.

Banka ima sjedište u Podgorici, Rimski trg 42.

Na dan 31. decembra 2016. godine Banka je imala 32 zaposlena radnika (na dan 31. decembra 2015. godine Banka je imala 24 zaposlena radnika).

Bankom upravljaju akcionari, zavisno od visine njihovog akcionarskog kapitala, u skladu sa zakonom i Statutom Banke. Organi upravljanja Bankom su Skupština akcionara koju čine svi akcionari Banke i Odbor direktora koji imenuje Skupština akcionara. Odbor direktora Banke ima 5 članova, od kojih većina nisu zaposleni u Banci. Jedan od njih je izvršni direktor.

Članovi Odbora direktora Banke na dan 31. decembra 2016. godine:

- Vadym Morokhovskyy, predsjednik
- Volodymyr Kostelman, član
- Oleksandr Kuperman, član
- Aleksei Kiselev, član
- Dejan Marinović, član

1. Osnivanje i poslovna politika Banke (nastavak)

Tijela Odbora direktora su:

- Odbor za reviziju
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO),
- Odbor za upravljanje kreditnim rizikom (Kreditni odbor),
- Odbor za informacione tehnologije i
- Ostali za tarife.

Banka ima 4 izvršna direktora od kojih je jedan Glavni izvršni direktor. Glavni izvršni direktor zastupa Banku i zadužen je da na dnevnoj osnovi koordinira i prati izvršavanje poslova u Banci i rad izvršnih direktora Banke.

Na dan 31. decembra 2016. godine izvršni direktori Banke su:

Mladen Rabrenović, glavni izvršni direktor

Savo Živković, izvršni direktor za poslove upravljanja rizicima i finansija

Oleksandr Kuperman, izvršni direktor za poslove prodaje u inostranstvu

Dmytro Likhota, izvršni direktor za poslove podrške poslovanju

2. Pregled osnovnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primijenjene za sastavljanje ovih utvrđenih finansijskih izvještaja navedene su u daljem tekstu.

2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenom regulativom koja se primjenjuje na finansijsko izvještavanje banaka u Crnoj Gori.

Banka ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore („Sl. list CG”, br. 52/16) i u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore relevantnom za finansijsko izvještavanje banaka.

Finansijski izvještaji Banke su pripremljeni su u skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka ("Sl. list CG", br. 15/2012 i 18/2013).

Prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja Banka je primijenila politike koje su u skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, koji se u dijelu evidentiranja potraživanja za koje su se stekli uslovi za isključivanje iz bilansa Banke i formatu prezentacije finansijskih izvještaja, razlikuju od zahtjeva MSFI i MRS primjenljivih na dan 31. decembra 2016. godine.

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

Finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa konvencijom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama. Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 2.

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

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore i u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore relevantnom za finansijsko izvještavanje banaka zahtijeva primjenu izvjesnih ključnih računovodstvenih procjena. Ono, takođe, zahtijeva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primjeni računovodstvenih politika Banke. Oblasti koje zahtijevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procjene imaju materijalni značaj za finansijske izvještaje objelodanjeni su u napomeni 2.18.

2. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.2 Uporedni podaci

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izvještajima za 2015. godinu.

2.3 Koncept nastavka poslovanja

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

2.4 Prihodi i rashodi od kamata i naknada

Prihodi i rashodi od kamata se priznaju u bilansu uspjeha za sve kamatonosne dužničke instrumente, korištenjem metode efektivne kamatne stope, na vremenskoj osnovi, u skladu sa uslovima obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Banke i komitenta.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda obračuna troškova amortizovane vrijednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i rasporeda kamatnih prihoda ili kamatnih rashoda tokom relevantnog perioda. Efektivna kamatna stopa je stopa koja umanjuje buduće gotovinske isplate ili uplate, kroz očekivano vrijeme trajanja finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, kraći period, bilansne vrijednosti finansijskog sredstva ili obaveze. Obračun uključuje sve plaćene i primljene naknade između strana u ugovoru, koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, troškove transakcije i sve druge premije ili diskonte.

Prihodi i rashodi od naknada nastali su pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, a u bilansu uspjeha se priznaju u trenutku pružanja, odnosno korišćenja usluga.

Naknade za odobrene i primljene kredite se smatraju sastavnim dijelom kontinuiranog angažovanja kod rezultujućeg finansijskog instrumenta i priznaju se kao korekcija efektivnog prinosa tokom perioda trajanja kredita, primjenom efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi od naknada uključuju i naknade za garancije i akreditive koje je Banka izdala u korist klijenata, naknade za usluge obavljanja platnog prometa u zemlji i sa inostranstvom, naknade za posredničke i druge usluga koje Banka pruža. Rashode od naknada čine i rashodi po osnovu osiguranja depozita.

2.5 Preračunavanje deviznih iznosa

a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izvještaje se odmjeravaju korištenjem valute primarnog privrednog okruženja u kom Banka posluje (funkcionalna valuta).

Finansijski izvještaji su prikazani u EUR koji predstavlja funkcionalnu valutu i valutu prikazivanja.

b) Transakcije i stanja

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.

2. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.6 Porez na dobit

Trošak poreza na dobit se temelji na oporezivoj dobiti poslovne godine i sastoji se od tekućeg i odloženog poreza.

Tekući porez

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list CG”, br. 80/04, 40/08, 86/09, 14/12, 61/13 i 14/2015). 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 (članovi 8. i 9. za usklađivanje prihoda i članovi 10. do 20. za usklađivanje rashoda) i Odlukom o novom kontnom okviru za banke Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG“ br. 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 umanj enje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porezi

Odloženi porezi se obračunavaju na privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza, i njihove knjigovodstvene vrijednosti iskazane u finansijskim izvještajima Banke.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza na dan bilansa stanja i njihovih iznosa iskazanih za svrhe finansijskog izvještavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima u budućim periodima.

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

Odloženi porezi su obračunati primjenom stope od 9%.

2. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.7 Zarada po akciji

Banka izračunava i objavljuje zaradu po akciji u skladu sa MRS 33. Osnovna zarada po akciji izračunava se dijeljenjem dobiti koja pripada akcionarima Banke sa ponderisanim prosječnim brojem redovnih akcija za period.

Banka nema druge potencijalno umanjujuće obične akcije kao što su konvertibilni dug i opcije na akcije.

2.8 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju stanja sa rokom dospijeca kraćim od tri mjeseca od dana pribavljanja, uključujući gotovinu, novčana sredstva na računima kod Centralne banke Crne Gore i sredstva kod domaćih i inostranih banaka.

Banka iskazuje depozite i kod drugih banaka i to: kod inostranih banaka preko kojih obavlja naplatu i plaćanja u poslovanju sa inostranstvom i kod domaćih banaka preko kojih obavlja poslove razmjene. Banka na depozite kod CBCG izdvaja obaveznu rezervu u skladu sa propisima Centaralne Banke i evidentira korišćenje obavezne rezerve.

a) Obavezna rezerva

Obračun, izdvajanje i korištenje sredstava obavezne rezerve kod CBCG je propisano Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne banke Crne Gore. Početkom oktobra 2011. godine stupila je na snagu nova Odluka Centralne banke Crne Gore o obaveznoj rezervi banaka kod CBCG (Sl.list CG br.35/11, 2/12, 57/13, 52/14 i 7/15) na osnovu koje se obavezna rezerva obračunava primjenom stope 9,5% na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana, 8,5% - na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana. Na depozite koji su ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana, koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja u roku kraćem od jedne godine, odnosno kraćem od 365 dana, primjenjuje se stopa 9,5%.

Odlukom o dopuni Odluke o obaveznoj rezervi banaka kod CBCG ("Sl. list CG", br. 35/11, 2/12, 57/13, 52/14 i 7/15) bankama se, ujedno, daje mogućnost da mogu do 35% obavezne rezerve držati u obliku državnih zapisa koje je emitovala Crna Gora, kao i mogućnost da, u slučaju potreba za održavanjem dnevne likvidnosti, mogu koristiti do 50% sredstava obavezne rezerve.

2. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.9 Finansijski instrumenti

Banka je klasifikovala finansijska sredstva u kredite i potraživanja.

a) Krediti i potraživanja

Krediti i potraživanja su nederivativna finansijska imovina sa fiksnim ili odredivim otplatama koja nije kotirana na aktivnom tržištu i koju Banka ne namerava da proda odmah ili u bliskoj budućnosti. Nastaju kada Banka direktno obezbedi novčana sredstva ili pruži usluge dužniku bez namere da trguje potraživanjem. Krediti i potraživanja se sastoje od plasmana datih klijentima i odobreni bankama.

Krediti i potraživanja se inicijalno mere po fer vrednosti uvećanoj za direktne transakcione troškove, a naknadno po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope. Amortizovana vrednost se obračunava uzimajući u obzir sve troškove izdavanja kao i popuste ili premije prilikom izmirenja. Krediti i potraživanja se iskazuju u neto iznosu umanjenom za pojedinačnu i grupnu ispravku vrednosti.

b) Rezervisanje i obezvređenje kredita i plasmana

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.

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), Banka je dužna da za bilansne i vanbilansne stavke po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku, najmanje jednom kvartalno, vrši procjenu obezvređenja (za stavke bilansne aktive), odnosno procjenu vjerovatnog gubitka (za vanbilansne stavke), kao i da te stavke klasifikuje u odgovarajuću klasifikacionu grupu, u skladu sa pomenutom Odlukom. Takođe, Banka je dužna da utvrdi metodologiju za procjenu obezvređenja bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama u skladu sa MRS 39.

Za svrhe obračuna ispravke vrijednosti kreditnih potraživanja, primjenjuje se metodologija Banke koja je usklađena sa zahtjevima međunarodnih računovodstvenih standarda.

Međunarodni računovodstveni standardi zahtjevaju pojedinačnu procjenu pojedinačno značajnih potraživanja i grupnu procjenu potraživanja koja nijesu pojedinačno značajna. Shodno tome, Banka vrši identifikovanje stavki bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki i obračunava adekvatan iznos tog obezvređenja, odnosno vjerovatnog gubitka, na: pojedinačnoj osnovi (pojedinačna procjena pojedinačno značajnih potraživanja); grupnoj osnovi (grupna procjena za potraživanja koja nijesu pojedinačno značajna); i grupnoj osnovi (grupna procjena pojedinačno značajnih stavki za koje se procjena prvo izvršila na pojedinačnoj osnovi ali nijesu pojedinačno obezvrijeđene).

Banka je dužna da najmanje jednom mjesečno vrši klasifikaciju stavki bilansne aktive i vanbilansnih stavki po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku i obračunava rezervacije za procijenjene gubitke.

2. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.9 Finansijski instrumenti (nastavak)

U skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. List CG“, br.22/12, 55/12 i 57/13), krediti i druga aktiva izložena riziku klasifikuju se u sljedeće kategorije:

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

Na osnovu urađene klasifikacije za stavke bilansne aktive i vanbilansne stavke, na mjesečnom nivou, Banka obračunava rezervacije za potencijalne gubitke.

Banka je dužna da utvrđuje razliku između iznosa rezervacija za potencijalne gubitke, obračunatog u skladu sa gore navedenom tabelom i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke, izračunatog u skladu sa odredbama Odluke kojima se propisuje način vrednovanja stavki aktive primjenom Međunarodnih računovodstvenih standarda.

Pozitivna razlika između obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravki vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke, predstavlja potrebne rezerve za procijenjene gubitke.

2.10 Ulaganje u hartije od vrijednosti

Hartije od vrijednosti se na početku priznaju po nabavnoj vrijednosti, koja je jednaka plaćenom iznosu novčanih sredstava, uvećanom za troškove nabavke.

Prilikom nabavke hartije od vrijednosti potrebno je odrediti svrhu kupovine. S obzirom na to, hartije od vrijednosti se svrstavaju u sledeće kategorije:

- hartije od vrijednosti namijenjene trgovanju. Banka ih kupuje u cilju ostvarivanja dobiti u kratkom vremenu, zbog razlike u cijeni ili trgovačke marže.
- hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju. To su hartije od vrijednosti koje su namijenjene da se drže na neodređeni vremenski period a mogu biti prodane usljed potrebe za obezbjeđenjem likvidnosti ili izmjena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta i sl. Naknadno vrednovanje hartija koje su raspoložive za prodaju vrši se na osnovu promjene fer vrijednosti usljed fluktuacija cijena na organizovanom tržištu kao i po osnovu obezvrijeđenja uzrokovanog postojanjem objektivnih dokaza za obezvrijeđenje finansijskog sredstva.
- hartije od vrijednosti u vlasništvu do dospeljeća. To su hartije od vrijednosti sa određenim rokom dospeljeća, koje Banka posjeduje do njihovog dospeljeća.

2. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)**2.11 Osnovna sredstva**

Osnovna sredstva iskazuju se po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti i obezvrjeđenje. Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci osnovnog sredstva.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji vjerovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano utvrditi. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspjeha finansijskog perioda u kome su nastali.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava primjenom proporcionalne metode, kako bi se rasporedila njihova nabavna ili revalorizovana vrijednost do njihove rezidualne vrijednosti, tokom njihovog procijenjenog vijeka trajanja koji je prikazan u narednoj tabeli:

	Godina
Građevinski objekti	33.3
Računari i računarska oprema	5
Kancelarijski namještaj	9
Vozila	6.7
Ostala oprema	6.7

Obračun amortizacije fiksne aktive počinje od prvog dana sledećeg meseca od dana nabavke. Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti i iskazuju se u bilansu uspjeha.

2.12 Nematerijalna ulaganja*Licence*

Stečene licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrijednosti. Licence imaju ograničen vijek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom proporcionalne metode, kako bi se troškovi licenci raspodijelili u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 5 godina.

Računarski softver

Troškovi računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 5 godina.

2.13 Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, bez nastalih troškova. Obaveze po kreditima se naknadno iskazuju po amortizovanoj vrijednosti, sve razlike između priliva sredstava, umanjenoj za transakcione troškove i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspjeha u periodu korištenja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Banka nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 mjeseci nakon dana bilansa stanja.

2. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.14 Akcijski kapital

Uplaćeni akcionarski kapital Banke predstavlja iznos gotovine uplaćene od strane akcionara za sve obične akcije. Akcionarski kapital Banke čine obične akcije i evidentiraju se kao posebna pozicija u bilansu stanja.

Dividende od akcija evidentiraju se kao obaveza u periodu u kojem je donijeta odluka o njihovoj isplati.

2.15 Rezervisanja za obaveze i troškove

Rezervisanja za obaveze i troškove se priznaju kada su ispunjeni sljedeći uslovi:

- Banka ima važeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- Postoji vjerovatnoća da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava, koja stvaraju ekonomske koristi;
- Kada se pouzdano može procijeniti iznos obaveze.

Rezervisanja se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka potrebnih za izmirenje obaveza, primjenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca.

Rezervisanja se razmatraju na datum svakog bilansa stanja i prilagođavaju tako da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv sredstava koji predstavlja ekonomske koristi biti potreban za namirenje date obaveze, rezervisanje bi trebalo ukinuti preko bilansa uspjeha.

a) Primanja zaposlenih

Kratkoročne naknade zaposlenima uključuju zarade i naknade zarada i doprinose za socijalno osiguranje. Kratkoročne naknade zaposlenima priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastale.

Banka i njeni zaposleni su u zakonskoj obavezi da vrše plaćanja u skladu sa definisanim planovima doprinosa Penzionom fondu Crne Gore. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Fonda. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

2.16 Preuzete i potencijalne obaveze po vanbilansnim stavkama

Kao dio redovnog poslovanja Banka je preuzela ugovorene i potencijalne obaveze po vanbilansnim stavkama kao što su: garancije, obaveze za kreditiranjem i akreditive, te transakcije sa finansijskim instrumentima. Ovi finansijski instrumenti se evidentiraju u bilansu, ako i kada postanu plativi.

Rezervisanja za moguće gubitke po preuzetim i potencijalnim obavezama se formiraju na osnovu procjene mogućih gubitaka, u skladu sa kriterijumima utvrdjenim u Odluci o minimalnim standardima upravljanja kreditnim rizikom u bankama i metodologijom Zapad banke.

2. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.17 Transakcije sa povezanim licima

Povezane lica sa Bankom su:

- Članovi organa banke, akcionari, zaposleni u banci, kao i članovi njihove uže porodice (bračni drug i djeca);
- Pravno lice u kojem lice koje ima kvalifikovano učešće u banci takođe ima kvalifikovano učešće;
- Pravno lice u kojem jedno od lica iz al. 1 i 2 ove tačke ima značajan uticaj ili je lice iz alineje 1 ove tačke direktor ili član odbora direktora ili drugog odgovarajućeg organa tog pravnog lica;
- Lice koje ima učešće u kapitalu ili glasačkim pravima od najmanje 50% u pravnom licu koje ima kvalifikovano učešće u banci;

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

2.18 Ključne računovodstvene procjene i prosuđivanja

Banka vrši procjene i pretpostavke o efektima koje će iznosi sredstava i obaveza, sadržani u finansijskim izvještajima, imati u narednoj finansijskoj godini. Procjene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se vjeruje da će u datim okolnostima biti razumna.

2.18.1 Gubici zbog umanjenja vrijednosti bilansnih i vanbilansnih plasmana

Banka vrši pregled kreditnog portfolia najmanje jednom kvartalno, u cilju procjene umanjenja vrijednosti kreditnih potraživanja. Banka prosudjuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju da će doći do smanjenja budućih novčanih tokova od kreditnog portfolia, koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima, a koji mogu uticati na bilans uspjeha.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procjenu iznosa rezervisanja u skladu sa politikom objelodanjeni su u Napomeni 2.9.

2.18.2 Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neko sredstvo može razmijeniti, odnosno obaveza izmiriti, u nezavisnoj transakciji između obaviještenih i voljnih strana.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnoj berzi se određuje upotrebom metoda vrednovanja. Metode vrednovanja uključuju upoređenje sa cijenama prilikom zadnjih transakcija, upotrebu metoda diskontovanja budućih novčanih tokova, vrednovanje na osnovu cjenovnih metoda i druge metode.

Te metode odražavaju tržišne uslove na dan vrednovanja i mogu biti različite od tržišnih uslova prije i poslije toga dana. Na dan bilansiranja se provjeravaju metode sa ciljem provjere da li odražavaju tržišne uslove, uključujući razmatranje likvidnosti i primjenu odgovarajućih kreditnih marži.

2.18.3 Sudski sporovi

Rukovodstvo Banke vrši procjenu iznosa rezervisanja za odliv sredstava po osnovu sudskih sporova na bazi procjene vjerovatnoće da će do odliva sredstava zaista doći prema ugovorenoj ili zakonskoj obavezi iz prošlih perioda.

3 Prihodi i rashodi od kamata

	2016	2015
Prihodi od kamata		
Banke	749	214
Država	10	-
Privredna društva	1.805	481
Fizička lica	58	7
Ostali	27	-
Ukupno prihodi od kamata	2.649	702
Rashodi od kamata		
Vlada	(47)	(5)
Banke	(1)	-
Privredna društva	(517)	(7)
Fizička lica	(396)	(172)
Ukupno rashodi od kamata	(961)	(184)
Neto prihodi od kamata	1.688	518

4 Troškovi obezvrjeđenja i rezervisanja

	2016	2015
Troškovi obezvrjeđenja po kreditima	121	34
Ukupno troškovi obezvrjeđenja po bilansnim pozicijama	121	34
Troškovi rezervisanja za garancije i preuzete obaveze	2	6
Ukupno troškovi rezervisanja po vanbilansnim pozicijama	2	6
Ukupno	123	40

Promjene na ispravkama vrijednosti i rezervisanjima bile su sljedeće:

	Kredit	Kamata	Vanbilans	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2015	-	-	-	-
Povećanje ispravki	42	-	6	48
Ukidanje ispravki	(8)	-	-	(8)
Stanje na dan 31.12.2015	34	6	6	40
Povećanje ispravki	172	5	14	191
Ukidanje ispravki	(51)	(4)	(12)	(67)
Stanje na dan 31.12.2016	155	1	8	164

5. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

	2016	2015
Prihodi od naknada		
Platni promet	338	37
Naknade po kreditima	694	39
Naknade po vanbilansnim poslovima	28	1
Ostale naknade	107	102
Ukupno prihodi od naknada	1.167	179
Rashodi naknada		
Platni promet	(58)	(24)
Osiguranje depozita	(230)	(80)
Ostalo	(12)	(19)
Ukupno rashodi od naknada	(300)	(123)
Neto prihodi od naknada	867	56

6. Troškovi zaposlenih

	2016	2015
Troškovi neto zarada	784	427
Porezi, prirezi i doprinosi na zarade	555	329
Naknade članovima Odbora direktora i Odbora za reviziju	40	33
Porezi, prirezi i doprinosi na naknade Odborima direktora i revizije	15	14
Putni troškovi i dnevnice	31	12
Obuka zaposlenih	2	1
Ostali troškovi	14	81
Ukupno	1.441	897

7. Opšti i administrativni troškovi

	2016	2015
Troškovi zakupnine	247	102
Troškovi kontrole CBCG	93	75
Troškovi održavanja softvera	107	70
Troškovi advokatskih usluga	93	49
Troškovi jednogodišnjih licenci	47	37
Troškovi održavanja hardvera	38	25
Troškovi poštarine, telefona i komunikacionih mreža	52	24
Troškovi obezbjeđenja imovine	31	23
Troškovi prevođenja	14	19
Troškovi održavanja SWIFT-a	21	16
Troškovi članarine UBCG	16	12
Troškovi održavanja	18	10
Troškovi kancelarijskog i potrošnog materijala	9	9
Troškovi električne energije i grijanja	11	6
Troškovi usluga revizije	17	0
Troškovi osiguranja	5	3
Troškovi reklame i propagande	5	0
Troškovi izrade plastičnih kartica	14	0
Ostali troškovi poslovanja	83	31
Ukupno	921	511

8. Troškovi amortizacije

	2016	2015
Troškovi amortizacije softvera	61	29
Troškovi amortizacije IT opreme	68	32
Troškovi amortizacije kancelarijskog namještaja	1	0
Troškovi amortizacije postrojenja i opreme	5	2
Troškovi amortizacije ostale materijalne aktive	3	2
Troškovi amortizacije vozila	1	0
Ukupno	139	65

9. Porez na dobit

	2016	2015
Tekući poreski rashod	-	-
Odloženi poreski rashod	5	13
Ukupno	5	13

Odloženi poreski rashod u iznosu od EUR 5 hiljada je nastao po osnovu odložene poreske obaveze na privremenu razliku računovodstvene i poreske vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja. Odložene poreske obaveze po navedenom osnovu na dan 31. decembra 2016. godine iznose EUR 18 hiljada.

Porez na dobit Banke je izračunat kao što slijedi:

Tekući porez	2016	2015
Dobitak/(gubitak) po bilansu uspjeha prije oporezivanja	63	(908)
Poreska stopa	9%	9%
Porez po stopi od 9%	6	(82)
Poreski efekat nepriznatih rashoda i prihoda, neto (Iskorišćeni poreski gubici do visine oporezive dobiti)/Nepriznato odloženo poresko sredstvo iz poreskog gubitka	(3)	(12)
Poreski rashod za period	-	-
Poreski efekat privremenih razlika		
Poreski efekat privremenih razlika u vezi sa osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	5	13
Odloženi poreski rashod	5	13
Ukupno	5	13

Neto profit / (Gubitak) po akciji

Osnovni profit (gubitak) po akciji izračunava se deljenjem neto profita (gubitka) sa ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u toku godine.

	2016	2015
Profit / (Gubitak) koji pada na teret akcionara u 000 EUR	58	(921)
Ponderisan prosečan broj običnih akcija izdatih tokom godine	80.000	65.000
Osnovni gubitak po akciji (izražen u EUR po akciji)	0,73	(14,17)

10. Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka

	2016	2015
Gotov novac i računi depozita		
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	5.037	3.338
Sredstva na računu kod CBCG	2.756	12.091
Ukupno gotov novac	7.793	15.479
Nekamatonosni računi depozita CBCG		
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	3.778	2.880
Ukupno nekamatonosni računi depozita	3.778	2.880
Kamatonosni računi depozita kod CBCG		
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	1.259	508
Ukupno kamatonosni računi depozita	1.259	508
Ukupno obavezna rezerva kod CBCG	5.037	3.338

Obavezna rezerva je izdvojena u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne banke Crne Gore ("Sl. list Crne Gore", br. 35/11 od 21.07.2011, 22/12 od 23.04.2012, 61/12 od 07.12.2012, 57/13 od 16.12.2013, 52/14 od 16.12.2014. i 7/15 od 17.02.2015.), koja propisuje da banke izdvajaju obaveznu rezervu u iznosu od 9,5% - na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana; 8,5% - na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana.

11. Krediti i potraživanja od banaka

	2016	2015
Korespondentski računi kod ino banaka	2.844	12.947
Depoziti kod banaka i drugih depozitnih institucija u zemlji	1.699	3
Oročeni depoziti kod banaka i drugih depozitnih institucija u inostranstvu	4.538	4.500
Potraživanja od kamata na depozite	40	44
Ukupno	9.122	17.494

Na dan 31.decembra 2016. godine Banka je imala sredstva na deviznim računima kod sledećih banaka:

	2016	2015
PJSC VOSTOK BANK	649	11.730
VERSOBANK AS	1.687	
AKTIF YATIRIM BANKASI A.S.	508	
COMMERZ BANK AG	-	1.217
Ukupno	2.844	12.947

Na dan 31.decembra 2016. godine Banka je imala oročena sredstva na deviznom računu kod PJSC Vostok Bank sa rokom dospeća od 12 meseci.

12. Krediti i potraživanja od klijenata

Stanje kratkoročnih i dugoročnih kredita po vrsti komitenata:

	2016			2015		
	Kratko-ročni	Dugo-ročni	Ukupno	Kratko-Ročni	Dugo-ročni	Ukupno
Privredna društva u privatnom vlasništvu	1.397	23.897	25.294	14.122	2.273	16.395
Privredna društva nerezidenti	159	10.212	10.371		2.500	2.500
Nevladine i druge neprofitne organizacije		870	870			
Fizička lica rezidenti	32	1.418	1.450	23	522	545
Ostalo	300		300			
Ukupno	1.888	36.397	38.285	14.145	5.295	19.440
Minus: ispravka vrijednosti (Napomena 4)	9	146	155	-	34	34
Neto krediti	1.879	36.251	38.130	14.145	5.261	19.406

Kratkoročni krediti su najvećim dijelom odobravani privatnim društvima na rok od jednog mjeseca do godinu dana, uz kamatnu stopu od 5,25 % do 8% na godišnjem nivou.

Dugoročni krediti su najvećim dijelom odobravani za investiciona ulaganja. Krediti su najčešće odobravani na rok od 13 mjeseci do 120 mjeseci, sa fiksnom kamatnom stopom 4% - 9,9% na godišnjem nivou.

a) Granska koncentracija kredita

Koncentracija ukupno plasiranih kredita po industrijskim granama na dan 31. decembra je sljedeća:

	2016	2015
Trgovina	1.204	400
Građevinarstvo	12.174	4.160
Transport, skladištenje, PTT, komunikacije	10.284	14.122
Stanovništvo	1.450	545
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	7.537	120
Usluge pružanja smještaja i ishrane	2.060	
Zdrastvo i socijalna zaštita	300	-
Ostalo	3.276	93
Ukupno	38.285	19.440

b) Promjene na kreditima su bile sljedeće:

	2016	2015
Početno stanje	19.440	-
Neto povećanje plasmana	18.845	19.440
Stanje na dan 31.12.	38.285	19.440

13. Investicione hartije od vrijednosti

Stanje hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju:

	2016	2015
Vlada Crne Gore	2.000	-
Kamatna potraživanja HOV raspoloživih za prodaju	10	-
Ukupno	2.010	-

Hartije od vrijednosti koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju sa stanjem na dan 31. decembar 2016. godine u iznosu od EUR 2.000 hiljade odnose se na Državne obveznice Ministarstva finansija Vlade Crne Gore, nominalne vrijednosti jedne obveznice EUR 10 hiljada čiji je rok dospjeća novembar 2020. godine, a kamatna stopa 4,00% godišnje.

14. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost		
Stanje na dan 01.01.2015.	-	-
Nove nabavke	399	399
Stanje na dan 31.12.2015.	399	399
Povećanja	207	207
Otuđenja i rashodovanja	(6)	(6)
Stanje na dan 31.12.2016	601	601
Ispravka vrijednosti		
Stanje na dan 01.01.2015.	-	-
Amortizacija	(36)	(36)
Stanje na dan 31.12.2015.	(36)	(36)
Amortizacija tekuće godine (Napomena 8)	(79)	(79)
Otuđenja i rashodovanja	1	1
Stanje na dan 31.12.2016	(114)	(114)
Sadašnja vrijednost 31.12. 2015	363	363
Sadašnja vrijednost 31.12. 2016	487	487

15. Nematerijalna ulaganja

	Sredstva u		
	Softwer	pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje na dan 01.01.2015.	-	-	-
Nove nabavke	302	15	317
Stanje na dan 31.12.2015.	302	15	317
<hr/>			
Povećanja	2	138	140
Stanje na dan 31.12.2016	304	153	457
<hr/>			
Ispravka vrijednosti			
Stanje na dan 01.01.2015.	-	-	-
Amortizacija (Napomena 8)	(29)	-	(29)
Stanje na dan 31.12.2015.	(29)	-	(29)
<hr/>			
Amortizacija tekuće godine (Napomena 8)	(60)	-	(60)
Stanje na dan 31.12.2016	(89)	-	(89)
<hr/>			
Sadašnja vrijednost 31.12. 2015.	274	15	289
Sadašnja vrijednost 31.12. 2016	215	153	368

16. Depoziti klijenata

	2016	2015
Nekamatonosni depoziti	13.923	12.760
Kamatonosni depoziti	31.215	19.462
Sredstva na escrow računu	-	14.080
Ukupno	45.138	46.302

16. Depoziti klijenata (nastavak)**a) Nekamatonosni depoziti**

<i>Depoziti po viđenju</i>	2016	2015
Fizička lica	244	109
Inostrana preduzeća	12.966	11.627
Domaća preduzeća	1	-
Preduzetnici	42	-
Ukupno depoziti po viđenju	13.253	11.736
<i>Oročeni depoziti</i>	2016	2015
Privredna društva u privatnom vlasništvu, rezidenti	75	1.024
Privredna društva, nerezidenti	595	-
Ukupno oročeni depoziti	670	1.024
Ukupno nekamatonosni depoziti	13.923	12.760

b) Kamatonosni depoziti

<i>Depoziti po viđenju</i>	2016	2015
Privredna društva u privatnom vlasništvu	415	443
Fizička lica, rezidenti	86	37
Fizička lica, nerezidenti	226	163
Domaća privredna društva u državnom vlasništvu	2	2
Domaće neprofitne organizacije	255	10
Inostrana preduzeća	3.733	380
Preduzetnici	-	31
Ostale domaće finansijske institucije u privatnom vlasništvu	2	-
Fond za razvoj	87	19
Ukupno depoziti po viđenju	4.806	1.085
<i>Oročeni depoziti</i>	2016	2015
Privredna društva u privatnom vlasništvu	403	330
Fizička lica, nerezidenti	10.723	12.047
Inostrana privredna društva	15.268	6.000
Fizička lica, rezidenti	15	-
Ukupno oročeni depoziti	26.409	18.377
Ukupno kamatonosni depoziti	31.215	19.462

16. Depoziti klijenata (nastavak)**c) Sredstva na escrow računu**

Escrow račun	2016	2015
Privredna društva u privatnom vlasništvu, rezidenti - nekamatonosni	-	13.980
Privredna društva, nerezidenti - nekamatonosni	-	100
Ukupno sredstva na escrow računu	-	14.080

17. Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata

	2016	2015
Obaveze po uzetim kreditima	3.823	1.084
Ukupno	3.823	1.084

a) Obaveze po uzetim kreditima:

	2016	2015
INVESTICIONO RAZVOJNI FOND CRNE GORE AD	3.823	1.084
Ukupno	3.823	1.084

	2016	2015
Dospjeva za plaćanje u roku od 12 meseci od datuma bilansa	252	63
Dospijeva za plaćanje u roku 1-5 godina	1.501	702
Dospijeva za plaćanje u roku preko 5 godina	2.070	319
Ukupno	3.823	1.084

Kreditni koje Banka koristi odnose se na dugoročne kreditne linije odobrene od strane Investiciono razvojnog fonda Crne Gore, sa rokom dospeljaća do 2028. godine. Kamatna stopa koju Banka plaća na kredite odobrene od strane Investiciono razvojnog fonda Crne Gore kreće se u rasponu od 1% do 2,5%.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2016. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***18. Ostale obaveze**

	2016	2015
Primljeni avansi	59	21
Obaveze za porez	5	
Ostale obaveze	12	
Privremeni račun	165	
Obaveze prema dobavljačima	26	44
Ukupno	267	65

19. Subordinisani dug

Stanje subordinisanog duga:

	2016	2015
Privredno društvo u privatnom vlasništvu - nerezident	1.000	-
Fakturisana kamata na subordinisani dug	3	-
Ukupno	1.003	-

Dana 31.10.2016 godine, Banka je zaključila ugovor o subordinisanom dugu sa pravnim licem nerezidentom u iznosu od EUR 1.000 hiljada sa rokom dospeljeća od šest godina i kamatnom stopom od 4,5%.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2016. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***20. Kapital**

	2016	2015
Emitovani kapital - obične akcije	8.500	6.500
Akumulirani gubitak	(921)	-
Dobit tekuće godine	58	(921)
Ukupno	7.636	5.579

Akcijski kapital čine obične akcije, istog reda, izdate u nematerijalizovanom obliku upisom na račune imaoaca u centralnom registru kod CDA. Imaoci akcija imaju pravo učešća u upravljanju, pravo na dio dobiti (dividendu) i pravo na odgovarajući dio imovine pri likvidaciji ili stečaju, u skladu sa zakonom.

Akcijski kapital Banke na dan 31. decembra 2016. godine sastoji se od 85.000 akcija pojedinačne nominalne vrijednosti od EUR 100,00.

Zakonom o bankama (Službeni list CG br. 17/2008, 44/2010, 40/2011), koji je stupio na snagu 08.08.2011. godine, definisan je minimalni iznos novčanog kapitala banke u vrijedosti od EUR 5.000 hiljada.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala banke na dan 31. decembra 2016. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

	2016	% učešća
Volodymyr Kostelman	5.000	58,82%
Liya Morokhovska	2.950	34,71%
Vadym Morokhovskyy	550	6,47%
Ukupno	8.500	100%

21. Vanbilansna evidencija

	2016	2015
Neopozive obaveze za davanje kredite	1.219	529
Izdate garancije	1.601	4.503
Izdate plative garancije	1.338	4.500
Izdate činidbene garancije	258	1
Ostale vrste garancija	5	2
Kolateral po osnovu potraživanja	74.071	56.738
Ostale stavke vanbilansne izloženosti banke	-	500
Ukupno vanbilansna evidencija	76.891	62.269

- a) Garancije su date preduzećima – rezidentima i nerezidentima kao plative garancije, tenderske garancije i garancije za dobro izvršenje ugovorenog posla. Na izdate garancije i ostale preuzete obaveze Banka je izdvojila rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama u iznosu od EUR 8 hiljada (Napomena 4).

21. Vanbilansna evidencija (nastavak)

- b) Kolateral po osnovu potraživanja odnosi se na primljena sredstva obezbjeđenja u iznosu od EUR 74.071 hiljada.

Struktura primljenih sredstava obezbjeđenja je data u narednom pregledu:

	2016	2015
Nekretnine	48.181	36.598
Keš kolateral	22.491	18.905
Zaloga na pokretnim stvarima	3.399	1.235
Ukupno	74.071	56.738

22. Odnosi sa povezanim licima

Banka obavlja brojne transakcije sa povezanim licima u toku svog redovnog poslovanja. U skladu sa Zakonom o bankama lica povezana sa bankom su:

- članovi organa banke, akcionari, zaposleni u banci, kao i članovi njihove uže porodice (bračni drug i djeca),
- pravno lice u kojem lice koje ima kvalifikovano učešće u banci takođe ima kvalifikovano učešće,
- pravno lice u kojem članovi organa banke, akcionari, zaposleni u banci, kao i članovi njihove uže porodice imaju značajan uticaj ili je neko od ovih lica direktor ili član odbora direktora ili drugog odgovarajućeg organa tog pravnog lica,
- lice koje ima učešće u kapitalu ili glasačkim pravima od najmanje 50% u pravnom licu koje ima kvalifikovano učešće u banci.

Poslovi sa povezanim licima se vrše po tržišnim uslovima i cijenama.

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na dan 31.12.2016. godine i odnosni rashodi i prihodi u bilansu uspjeha prikazani su u sljedećoj tabeli:

	Liya				Ostala	Povezana	
	Morokhovska	Calyptra	Vostok	Graal	povezana	Povezana	Ukupno
	Akcionar	Invest	banka	do	pravna	fizička	
		Entiteti	pod	zajedničkom	lica	lica	
		kontrolom					
Potraživanja							
Devizni racuni	-	-	649	-	-	-	649
Orocena sreds.kod banaka	-	-	4.538	-	-	-	4.538
Dati krediti	-	-	-	75	-	679	754
Ostala potraživanja	-	-	40	-	1	-	41
Ukupno potraživanja			5.227	75	1	679	5.982
Obaveze							
Depoziti po vidjenju	116	35	-	17	76	64	308
Oroceni depoziti	10.723	8.568	-	-	330	5	19.626
Subordinisani dug	-	1.000	-	-	-	-	1.000
Ostale obaveze	-	-	-	-	6	-	6
Ukupno obaveze	10.839	9.603	0	17	412	69	20.940
Neto potraživanja/(obaveze)	(10.839)	(9.603)	5.227	58	(411)	610	(14.958)

22. Odnosi sa povezanim licima (nastavak)

	Liya Morokhovska Akcionar	Calyptra Invest Entiteti pod zajedničkom kontrolom	Vostok bank doo	Graal doo	Ostala povezana pravna lica	Povezana fizička lica	Ukupno
Prihodi							
Prihodi od kamata	0	-	749	5	-	23	777
Prihodi od naknada	5	12	-	-	10	2	29
Ukupno prihodi	5	12	749	5	10	25	806
Rashodi							
Rashodi kamata	396	221	-	-	7	-	624
Rashodi provizija	-	-	32	-	-	-	32
Ukupno rashodi	396	221	32	0	7	0	656
Neto prihodi/(rashodi)	(391)	(209)	717	5	3	25	150

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na dan 31.12.2015. godine i odnosni rashodi i prihodi u bilansu uspjeha prikazani su u sljedećoj tabeli:

	Liya Morokhovska Akcionar	Vostok banka Entiteti pod zajedničkom kontrolom	Calyptra Invest Graal doo	Povezana fizička lica	Ukupno
Potraživanja					
Devizni racuni	-	16.230	-	-	16.230
Orocena sreds.kod banaka	-	4.500	-	-	4.500
Dati krediti	-	-	-	93	353
Ukupno potraživanja	-	20.730	-	93	21.083
Obaveze					
Depoziti po vidjenju	7	-	292	17	349
Oroceni depoziti	12.047	-	-	-	12.047
Ukupno obaveze	12.054	-	292	17	12.396
Neto potraživanja/(obaveze)	(12.054)	20.730	(292)	76	8.687

22. Odnosi sa povezanim licima (nastavak)

	Liya Morokhovska Akcionar	Vostok banka Entiteti pod zajedničkom kontrolom	Calyptra Invest	Graal doo	Povezana fizička lica	Ukupno
Prihodi						
Prihodi od kamata	-	214	-	3	3	220
Prihodi od naknada	11	-	9	1	-	21
Ukupno prihodi	11	214	9	4	3	241
Rashodi						
Rashodi kamata	172	-	-	-	-	172
Rashodi provizija	-	1	-	-	-	1
Ukupno rashodi	172	1	-	-	-	173
Neto prihodi/(rashodi)	(161)	213	9	4	3	68

Obračunata lična primanja za povezana fizička lica, po vrstama primanja, u 2016. godini iznosila su:

	Uprava Banke	Ključno rukovodstvo	Članovi odбора	Ukupno
Plate i druge kratkoročne ugodnosti	379	415	-	794
Naknada za članstvo u odborima	-	-	54	54
Ukupno	379	415	54	848

23. Upravljanje rizicima**23.1. Rizik likvidnosti**

Adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti predstavlja osnovni uslov za sigurno i efikasno poslovanje banke. Kvalitet upravljanja rizikom likvidnosti zavisi od bilansne strukture Banke, odnosno usklađenosti priliva i odliva sredstava. Potrebna likvidnost ostvaruje se racionalnim upravljanjem sredstvima i obavezama u cilju održavanja odgovarajućeg srazmjera između likvidne aktive i nestabilne pasive.

Na kraju 2016. godine u strukturi depozita većinu čine depoziti nerezidenata 96,94% (ili EUR 43.755 hiljade), od čega se na ročnost od 1 godine odnosi EUR 17.643 hiljada, dok se na ročnost preko 1 godine odnosi EUR 26.112 hiljada.

Na osnovu praćenja i mjerenja osnovnih indikatora likvidnosti, kako interno-propisanih, tako i onih koji su zahtijevani od strane Centralne banke Crne Gore, svi koeficijenti bili su iznad propisanih minimuma, čime je Banka adekvatno upravljala, kako operativnom, tako i strukturnom likvidnošću.

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospjeća sredstava i obaveza Banke na osnovu ugovorenih uslova plaćanja. Ugovoreni rokovi dospjeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospjeća.

Kako je Banka počela sa radom u aprilu 2015. godine, na dan 31.12.2016. godine na osnovu metodologije, kojom se utvrđuje stabilnost depozita, zbog nedovoljne istorije podataka nije moguće utvrditi stabilnost depozita po viđenju koji bi se rasporedili u periode preko 90 dana.

Kako se količina istorijskih podataka i iskustvo (povećavaju) Banka će primjeniti metodologiju za stabilnost depozita po viđenju.

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2016. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)***23. Upravljanje rizicima (nastavak)****23.1. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31.12.2016. godine prikazana je kako slijedi:

	1-7 dana	8-15 dana	16-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Aktiva									
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	12.337	-	-	-	-	-	4.538	-	16.875
Kredit i ostala potraživanja	101	-	-	8.990	549	3.919	17.830	6.896	38.285
HoV raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	2.000	-	2.000
Ostala finansijska aktiva	185	-	39	(27)	(8)	(14)	(76)	(43)	56
Ukupno	12.623	0	39	8.963	541	3.905	24.292	6.853	57.216
Pasiva									
Depoziti	14.761	1.652	991	661	7.637	610	12.925	5.907	45.145
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama	24	-	-	58	39	136	1.469	2.102	3.828
Subordinisani dug	3	-	-	-	-	-	-	1.000	1.003
Ostale finansijske obaveze	71	170	26	-	-	-	18	-	286
Ukupno	14.859	1.823	1.017	719	7.676	746	14.412	9.009	50.261
Gap dospjeća (1)- (2)	(2.236)	(1.823)	(978)	8.244	(7.135)	3.159	9.880	(2.156)	6.954
Kumulativni Gap	(2.236)	(4.059)	(5.037)	3.207	(3.928)	(769)	9.110	6.954	3.243
% od ukupnog izvora sredstava	(4,4%)	(8,1%)	(10,0%)	6,4%	(7,8%)	(1,5%)	18,1%	13,8%	

ZAPAD BANKA A.D. PODGORICA**Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2016. godine***(svi iznosi su izraženi u EUR '000 osim ako nije drugačije naznačeno)*

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31.12.2015. godine prikazana je kako slijedi:

	1-7 dana	8-15 dana	16-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Aktiva									
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	28.430	-	-	-	-	-	4.500	-	32.930
Kredit i ostala potraživanja	16	-	-	24	79	14.486	2.414	2.421	19.440
Ostala finansijska aktiva	152	-	15	(17)	(24)	(21)	(24)	(12)	69
Ukupno	28.596	-	15	7	55	14.465	6.890	2.409	52.439
Pasiva									
Depoziti	12.923	-	-	13.980	330	17.569	-	1.500	46.302
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama	-	-	-	-	16	32	449	587	1.084
Ostale finansijske obaveze	-	21	44	-	-	-	13	-	78
Ukupno	12.923	21	44	13.980	346	17.601	462	2.087	47.464
Gap dospijeca (1)- (2)	15.675	(21)	(29)	(13.973)	(291)	(3.136)	6.428	322	4.975
Kumulativni Gap	15.675	15.654	15.625	1.652	1.361	(1.775)	4.653	4.975	57.820
% od ukupnog izvora sredstava	33,0%	33,0%	32,9%	3,5%	2,9%	(3,7%)	9,8%	10,5%	

23. Upravljanje rizicima (nastavak)**23.2 Rizik od promjene kamatnih stopa**

Osjetljivost aktive, pasive i vanbilansnih pozicija na promjenu kamatne stope utiče na dvije kategorije visinu neto kamatnih prihoda i tržišnu vrijednost pojedinih finansijskih instrumenata (kamatno osjetljivih izvora i plasmana), što posljedično utiče na tržišnu vrijednost kapitala banke.

Izloženost Banke riziku od promjene kamatnih stopa na dan 31.12.2016. godine prikazana je u sljedećoj tabeli. Kako Banka u toku 2016. nije odobravalala kredite sa varijabilnom kamatnom stopom, tabela sadrži sredstva i obaveze prikazane po datumu dospelja.

Na dan 31. decembra 2016.	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 godine	Ukupno
Aktiva						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	1.907	-	-	-	4.538	6.445
Kamatonosne hartije od vrijednosti	-	-	-	-	2.000	2.000
Kredit	101	8.990	549	3.919	24.726	38.285
Ostala osjetljiva aktiva	138	-	-	10	-	148
Ukupno	2.146	8.990	549	3.929	31.264	46.878
% od ukupne kamatonosne aktive	4,6%	19,2%	1,2%	8,4%	66,7%	
Pasiva						
Kamatonosni depoziti	4.806	-	7.637	10	18.762	31.215
Kamatonosne pozajmice	24	58	39	136	3.571	3.828
Subordinisani dug	-	-	-	-	1.000	1.000
Ostale osjetljive obaveze	3	-	-	-	-	3
Ukupno	4.833	58	7.676	146	23.333	36.046
% od ukupnih kamatonosnih obaveza	13,4%	0,2%	21,3%	0,4%	64,7%	
Gap	(2.687)	8.932	(7.127)	3.783	7.931	10.832
Kumulacioni Gap	(2.687)	6.245	(882)	2.901	10.832	
Kumulativan Gap / Ukupna aktiva %	(4,6%)	10,8%	(1,5%)	5,0%	18,7%	

23.2 Rizik od promjene kamatnih stopa (nastavak)

Na dan 31. decembra 2015.	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 godine	Ukupno
Aktiva						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	12.238	-	-	-	4.500	16.738
Kredit	15	24	79	14.486	4.835	19.439
Ostala osjetljiva aktiva	144	-	-	-	-	144
	12.397	24	79	14.486	9.335	36.321
Ukupno						
% od ukupne kamatonosne aktive	34,1%	0,1%	0,2%	39,9%	25,7%	
Pasiva						
Kamatonosni depoziti	1.085	-	330	16.547	1.500	19.462
Kamatonosne pozajmice	-	-	16	32	1.036	1.084
Ukupno	1.085	-	346	16.579	2.536	20.546
% od ukupnih kamatonosnih obaveza	5,3%	0,0%	1,7%	80,7%	12,3%	
Gap	11.312	24	(267)	(2.093)	6.799	15.775
Kumulacioni Gap	11.312	11.336	11.069	8.976	15.775	
Kumulativan Gap / Ukupna aktiva %	21,3%	21,4%	20,9%	16,9%	29,7%	

23. Upravljanje rizicima (nastavak)**Analiza osjetljivosti**

Upravljanje rizikom likvidnosti je dopunjeno praćenjem osjetljivosti bilansa uspjeha Banke u odnosu na različita scenaria promjene kamatnih stopa. Osjetljivost bilansa uspjeha je efekat pretpostavljenih promjena u kamatnim stopama na neto prihode od kamata u toku jedne godine.

Banka redovno vrši stresno testiranje rizika kamatne stope iz bankarske knjige. Uticaj na godišnji neto prihod od kamata (net interest income - NII) za pojedinačan GAP se dobija na osnovu formule:

Uticaj na godišnji NII = (periodični GAP)*(vremenski period gap-a (god))*(promjena kamatne stope u baznim poenima)

S obzirom na ročnu usklađenost kamatonosne aktive i pasive, odnosno uglavnom pozitivne periodične GAP-ove do jedne godine, Banka će imati negativan uticaj na godišnji neto prihod od kamata u slučaju smanjenja kamatnih stopa.

Analiza osjetljivosti bilansa uspjeha na promjene u kamatnim stopama za 31.12.2016.god. je prikazana u sljedećoj tabeli:

Uvećanje kamatnih stopa	Uticaj na bilans uspjeha u 000 EUR	Smanjenje kamatnih stopa	Uticaj na bilans uspjeha u EUR
+100 bp	14	-100 bp	(14)

Osetljivost bilansa uspeha na promenu kamatnih stopa za 31.12.2015.

Uvećanje kamatnih stopa	Uticaj na bilans uspjeha u 000 EUR	Smanjenje kamatnih stopa	Uticaj na bilans uspjeha u EUR
+100 bp	102	-100 bp	(102)

23.3 Rizici od promjena kursa valuta

Rizik od promjene kurseva stranih valuta jeste rizik od promjene vrijednosti sredstava i obaveza, usljed promjene kursa strane valute.

Analiza sredstava i obaveza po valutama sa stanjem na dan 31.12.2016. godine je sljedeća:

	USD	GBP	Ostalo	Ukupno
DUGE POZICIJE				
Devizna sredstva	32.197	1	2	32.200
UKUPNO	32.197	1	2	32.200
KRATKE POZICIJE				
Obaveze u devizama	32.156	2	-	32.158
UKUPNO	32.156	2	-	32.158
NETO POZICIJA				
NETO DUGE (KRATKE) POZICIJE (1) - (2)	41	(1)	2	
% od osnovnog kapitala	0,65%	(0,02%)	0,03%	
Agregatno stanje u svim stranim valutama	42			
% od osnovnog kapitala	0,67%			

Analiza sredstava i obaveza po valutama sa stanjem na dan 31.12.2015. godine je sljedeća:

	USD	Ukupno
DUGE POZICIJE		
Devizna sredstva	25.049	25.049
UKUPNO	25.049	25.049
KRATKE POZICIJE		
Obaveze u devizama	24.806	24.806
UKUPNO	24.806	24.806
NETO POZICIJA		
NETO DUGE (KRATKE) POZICIJE (1) - (2)	243	
% od osnovnog kapitala	4,8%	
Agregatno stanje u svim stranim valutama	243	
% od osnovnog kapitala	4,8%	

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.4 Kreditni rizik

Kreditnim rizikom se upravlja, kako na nivou pojedinog kreditnog plasmana, tako i na nivou cjelokupnog portfelja.

U cilju obezbjeđivanja neophodnih pretpostavki za adekvatno upravljanje kreditnim rizikom analiza izloženosti vrši se po dva osnova – na nivou pojedinačnog plasmana kada se utvrđuje bonitet i gornja granica zaduženja komitenta ili grupe povezanih komitenata i na nivou cjelokupnog portfelja po sljedećim osnovama:

- struktura portfelja po pojedinim kategorijama (kreditni privredi, državi, stanovništvu, vanbilansne izloženosti);
- struktura portfelja po bonitetnim grupama (kretanja između pojedinih bonitetnih kategorija, prelazne matrice, procenat pokrića rezervama, coverage ratio);
- struktura portfelja po urednosti izmirivanja obaveza
- struktura portfelja po djelatnostima;
- koncentracija kod klijenata tzv. velikih izloženosti (klijenti ili grupe povezanih klijenata kod kojih je izloženost veća od 10% rizičnog kapitala, redovno praćenje izloženosti kod 30 najvećih dužnika);
- koncentracija kredita fizičkim licima po pojedinim tipovima proizvoda;

Banka vrši procjenu obezvrjeđenja (za stavke bilansne aktive), odnosno procjenu vjerovatnog gubitka (za vanbilansne stavke) po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku kvartalno, u skladu sa politikom obelodanjenom u Napomeni 2.9.

Rezerve za kreditne rizike izdvajaju se u skladu sa važećom regulativom Centralne banke Crne Gore (detaljnije videti Napomenu 2.9.) Iznos rezervi za potencijalne gubitke po stavkama aktive obračunava se korišćenjem knjigovodstvene vrijednosti potraživanja koja se množi sa utvrđenim procentom rezervi, s tim što banka može prethodno knjigovodstvenu vrijednost stavke aktive za koju obračunava rezervu umanjiti za:

- 1) iznos kolaterala u vidu novčanog depozita;
- 2) iznos potraživanja koji je pokriven neopozivom garancijom:
 - zemalja ili centralnih banaka zemalja OECD-a;
 - banaka sa rejtingom boljim od BBB- utvrđenim od eksterne agencije Standard&Poor`s, odnosno ekvivalentnim rejtingom drugih međunarodno priznatih rejting agencija;
 - pravnih lica čije poslovanje kontroliše Centralna banka Crne Gore.

U cilju što efikasnijeg upravljanja kreditnim rizikom, banka izrađuje stresne scenarije kreditnog rizika, pri čemu se posmatra uticaj slabljenja kvaliteta kreditnog portfelja na likvidnost, profitabilnost i adekvatnost kapitala banke.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

Analiza kreditnog rizika je data u sljedećim pregledima.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku ne uzimajući u obzir sredstva obezbeđenja:

	2016	2015
	Maksimalna izloženost kreditnom riziku	Maksimalna izloženost kreditnom riziku
Kredit i potraživanja od banaka	9.122	17.494
Kredit i potraživanja od klijenata	38.050	19.406
Kredit pravnim licima	36.540	18.772
Kredit fizičkim licima	1.413	535
Kamatna i druga potraživanja	97	100
Ukupno bilansne stavke:	47.171	36.900
Vanbilansne stavke		
- garancije	1.598	4.503
- ostale potencijalne obaveze	1.213	529
Ukupno	2.812	5.032

Koncentracija izloženosti

Učešće 3 najveće izloženosti u ukupnoj maksimalnoj izloženosti kreditnom riziku (EUR 49.983 hiljada) ne uzimajući u obzir sredstva obezbeđenja iznosi EUR 19.255 hiljada ili 38,52%. Učešće 10 najvećih izloženosti iznosi EUR 30.351 hiljadu ili 60,72% ukupne maksimalne izloženosti kreditnom riziku.

Geografska koncentracija

Posmatrano sa aspekta geografske koncentracije, na izloženosti u Crnoj Gori odnosi se 62,47% (EUR 31.224 hiljade), na Ujedinjene Arapske Emirate 14,56% (EUR 7.278 hiljada), na Ukrajinu 10,46% (EUR 5.227 hiljada), a na ostale zemlje 12,51% (EUR 6.254 hiljada) maksimalne izloženosti kreditnom riziku.

Pregled kolaterala po vrstama kolaterala

Kredit i potraživanja od klijenata u iznosu od EUR 38.050 hiljada i vanbilansne izloženosti u iznosu od EUR 2.812 hiljada, obezbeđeni su sredstvima obezbeđenja ukupne procenjene vrijednosti EUR 74.071 hiljadu, od čega se na cash kolaterale odnosi EUR 22.491 hiljadu, na hipoteke na stambenim nepokretnostima EUR 3.259 hiljada, na poslovnim nepokretnostima EUR 30.292 hiljada, na zemljištu EUR 14.631 hiljadu, a na zaloge na pokretnim stvarima EUR 3.399 hiljada.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

Sektorska analiza kredita	2016				2015			
	Bruto krediti	Rezerve	Neto krediti	%	Bruto krediti	Rezerve	Neto krediti	%
Stanovništvo	1.450	(31)	1.419	3,72%	545	(7)	538	2,80%
Građevinarstvo	11.447	(74)	11.373	29,83%	1.660	(9)	1.651	8,50%
Saobraćaj i skladištenje	10.284	(18)	10.266	26,92%	14.122	-	14.122	72,80%
Usluge, turizam i hotelijerstvo	2.060	(10)	2.050	5,38%	-	-	-	0%
Trgovina	1.045	(5)	1.040	2,73%	400	(6)	394	2%
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	205	(1)	204	0,54%	93	-	93	0,50%
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	253	(2)	251	0,66%	120	(2)	118	0,60%
Nerezidenti	10.371	(6)	10.365	27,18%	2.500	(10)	2.490	12,80%
Ostalo	1.170	(8)	1.162	3,05%	-	-	-	0%
Ukupno	38.285	(155)	38.130	100%	19.440	(34)	19.406	

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

	2016	2015
	Kredit	Kredit
Kredit koji nisu u kašnjenju i na koje nisu izdvojene ispravke	10.167	16.567
Kredit koji su u kašnjenju i na koje nisu izdvojene ispravke	-	-
Kredit sa izdvojenim ispravkama	28.118	2.873
Bruto kredit	38.285	19.440
Manje: Ispravka vrednosti	(155)	(34)
Neto kredit	38.130	19.406

Kredit koji nisu u kašnjenju i na koje nisu izdvojene ispravke:

	2016	2015
	Stanje kredita	Stanje kredita
Kredit fizičkim licima		
- gotovinski nenamjenski	19	39
- stambeni kredit	18	-
- okvirni kredit	-	22
- kupovina automobila	-	24
	37	85
Kredit pravnim licima		
- kredit velikim preduzećima	-	14.122
- kredit malim i srednjim preduzećima	2.901	860
- kredit nerezidentima	7.229	1.500
	10.130	16.482
Ukupno	10.167	16.567

23. Upravljanje rizicima (nastavak)**Obezvrijeđeni krediti po vrstama**

	2016			2015		
	Bruto krediti	Rezerve	Neto krediti	Bruto krediti	Rezerve	Neto krediti
Kreditni državi	0	0	0	0	0	0
Kreditni finansijskim organizacijama	0	0	0	0	0	0
Kreditni fizičkim licima	1.413	(31)	1.382	459	(6)	453
- gotovinski nenamjenski	484	(14)	470	103	(2)	101
- stambeni krediti	579	(11)	568	187	(3)	184
- ostali krediti fizičkim licima	350	(6)	344	169	(1)	168
Kreditni pravnim licima	26.705	(124)	26.581	2.413	(27)	2.386
- krediti velikim preduzećima	7.419	(6)	7.413	-	-	-
- krediti malim i srednjim preduzećima	16.144	(112)	16.032	1.414	(18)	1.396
- krediti nerezidentima	3.142	(6)	3.136	1.000	(10)	990
Ukupno krediti	28.118	(155)	27.963	2.873	(34)	2.839

24. Upravljanje kapitalom

Banka kontinuirano upravlja kapitalom, koji predstavlja širi koncept od pozicije kapitala u bilansu stanja, sa ciljem da:

- obezbedi usaglašenost sa zahtjevima vezanim za kapital, koji su definisani od strane Centralne Banke Crne Gore
- obezbedi adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja po principu “nastavkaposlovanja” i
- održi kapital na nivou koji će omogućiti budući razvoj poslovanja.

Adekvatnost kapitala, kao i korišćenje kapitala Banke, prati se tromjesečno od strane rukovodstva Banke. Centralna banka Crne Gore je definisala sljedeće limite za kapital:

- Minimalni novčani iznos kapitala od EUR 5 miliona i
- koeficijent adekvatnosti kapitala od 10%.

Ukupan kapital, odnosno sopstvena sredstva banke sastoje se od osnovnog kapitala, dopunskog kapitala i odbitnih stavki:

Osnovni kapital čini: uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, isključujući kumulativne povlašćene akcije; naplaćene emisione premije, isključujući emisione premije po osnovu kumulativnih prioritetnih akcija, rezerve za procijenjene gubitke po regulatornom zahtjevu, izdvojene u skladu sa odlukom kojom se propisuju minimalni standardi za upravljanje kreditnim rizikom u bankama; rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja (zakonske, statutarne i druge rezerve); neraspoređena dobit iz prethodnih godina za koju je skupština akcionara donijela odluku da bude uključena u osnovni kapital, umanjena za porez na dobit i druge očekivane troškove; iznos dobiti u tekućoj godini ukoliko su ispunjeni sljedeći uslovi: skupština akcionara, ili odbor direktora uz ovlaštenje skupština akcionara je donijela odluku da se dobit koja se ostvari u tekućoj godini, u ostvarenom ili manjem iznosu, rasporedi u rezerve, povećanje akcijskog kapitala, za pokriće gubitaka iz prethodnih godina i/ili u neraspoređenu dobit, iskazano u procentima (dobit je umanjena za pripadajući porez na dobit i druge očekivane troškove, postojanje dobiti je potvrdio spoljnji revizor, banka je dobila saglasnost Centralne banke za uključivanje dobiti u osnovni kapital banke).

Odbitne stavke od osnovnog kapitala su: gubitak iz prethodnih godina; gubitak iz tekuće godine; nematerijalna imovina u obliku goodwilla, licenci, patenata, zaštitnih znakova i koncesija; nominalni iznos stečenih sopstvenih akcija, isključujući kumulativne povlašćene akcije; nerealizovani gubitak po osnovu vrjednosnog usklađivanja finansijske imovine raspoložive za prodaju, po fer vrijednosti; pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke; iznos prekoračenja limita ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva, utvrđenog posebnim propisom Centralne banke.

Dopunski kapital čini: nominalni iznos povlašćenih kumulativnih akcija; naplaćene emisione premije po osnovu kumulativnih prioritetnih akcija; iznos opštih rezervi, a najviše do 1,25% ukupne rizikom ponderisane aktive; subordinisani dug i hibridni instrumenti, za koji su ispunjeni uslovi iz člana 6 i člana 7 Odluke o adekvatnosti kapitala banaka za uključivanje u dopunski kapital. Odbitne stavke od dopunskog kapitala su: stečene sopstvene povlašćene kumulativne akcije; potraživanja i potencijalne obaveze obezbjeđeni hibridnim instrumentima ili subordinisanim dugom banke do iznosa u kojem su ti instrumenti uključeni u dopunski kapital.

Potrebe po kapitalu se utvrđuju posebno za različite vrste rizika – kreditni, operativni, tržišni i drugi rizici u skladu sa važećim propisima na tom području. Najveći dio potreba za kapitalom odnosi se na kapital potreban za pokriće kreditnog rizika i rizika zemlje. U tom smislu kreditnim rizikom ponderisana aktiva izračunava se primenom pondera koji se kreću u rasponu od 0% do 150% zavisno od vrste izloženosti i visine kreditnog rizika koji svaka pojedinačna izloženost nosi. Drugi značajan dio potreba za kapitalom odnosi se na rizik zemlje. Potreban kapital za rizik zemlje izračunava se primjenom pondera koji se kreću u rasponu od 0% do 300%.

24. Upravljanje kapitalom (nastavak)

U sljedećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapitala Banke na dan 31.12.2016. i 31.12.2015., kao i koeficijent adekvatnosti kapitala.

Osnovni kapital	2016	2015
Uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti isključujući kumulativne povlašćene akcije	8.500	6.500
Naplaćene emisione premije	-	-
Rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja (zakonske, statutarne i druge)	-	-
Neraspoređena dobit iz prethodnih godina	-	-
Iznos osnovnog kapitala	8.500	6.500
Gubitak iz prethodnih godina	921	-
Gubitak iz tekuće godine	-	921
Nematerijalna imovina	368	289
Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezerv. za poten. gubitke i iznosa ispravke vrijednosti	904	200
Iznos odbitnih stavki pri izračunu osnovnog kapitala	2.193	1.410
Osnovni kapital	6.307	5.090
Dopunski elementi sopstvenih sredstava koji se uključuju u dopunski kapital	1.000	-
Sopstvena sredstva banke	7.307	5.090
Ponderisana bilansna aktiva	18.336	29.029
Ponderisana vanbilansna aktiva	1.305	516
Ukupno kreditnim rizikom ponderisana aktiva	19.641	29.545
Potreban kapital za tržišne rizike	0	24
Potreban kapital za operativni rizik	107	107
Potreban kapital za rizik zemlje	448	5.019
Potreban kapital za druge rizike	-	-
Adekvatnost kapitala	34,53%	14,19%

25. Potencijalne obaveze

Na dan 31. 12.2016. godine protiv Banke se vode tri spora:

1. Privredni sud Crne Gore - P br. 1014/15 u pravnoj stvari tužioca VTK BANKA Austria AG, Vienna, tužba za utvrđenje nistavosti - Ugovora o kreditu UZZ broj 581 /2015 od 04. avgusta 2015. godine, Ugovora o escrow računu UZZ broj 585/2015 od 04. avgusta 2015. godine, založne izjave UZZ br. 588/2015 od 04. avgusta 2015. godine, založne izjave UZZ br. 589/2015 od 04. avgusta 2015. godine, saglasnosti za upis hipoteka II i III reda UZZ broj 587/2015 od 04. avgusta 2015. godine. Vrijednost predmeta spora EUR 13.980 hiljada.
2. Privredni sud Crne Gore - P br. 1018/15 u pravnoj stvari tužioca Ceac Holding Limited, Nikosia, Kipar, tužba za utvrđenje nistavosti - Ugovora o kreditu UZZ broj 581 /2015 od 04. avgusta 2015. godine, Ugovora o escrow računu UZZ broj 585/2015 od 04. avgusta 2015. godine, založne izjave UZZ br. 588/2015 od 04. avgusta 2015. godine, založne izjave UZZ br. 589/2015 od 04. avgusta 2015. godine, saglasnosti za upis hipoteka II i III reda UZZ broj 587/2015 od 04. avgusta 2015. godine. Vrijednost predmeta spora EUR 14.000 hiljada.
3. Privredni sud Crne Gore - P br. 1016/15 u pravnoj stvari tužioca EN+GROUP LIMITED, Channel Islands, tužba za utvrđenje ništavosti - Ugovora o kreditu UZZ broj 581 /2015 od 04. avgusta 2015. godine, Ugovora o escrow računu UZZ broj 585/2015 od 04. avgusta 2015. godine, založne izjave UZZ br. 588/2015 od 04. avgusta 2015. godine, založne izjave UZZ br. 589/2015 od 04. avgusta 2015. godine, saglasnosti za upis hipoteka II i III reda UZZ broj 587/2015 od 04. avgusta 2015. godine. Vrijednost predmeta spora EUR 13.980 hiljada.


Procjena menadžmenta je da će navedeni sporovi biti riješeni u korist Banke, te u skladu sa time nisu izvršena rezervisanja.

26. Događaji nakon datuma bilansa

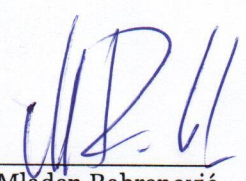
Na LIV redovnoj sjednici Odbora direktora, održanoj dana 13.02.2017. godine, donijeta je Odluka o subordiniranom dugu Zapad banke AD Podgorica (zajmu) od pravnog lica nerezidenta u iznosu od EUR 1.000 hiljada sa rokom dospijeca od šest godina i kamatnom stopom od 4,5%. Obaveza zajmodavca iz Ugovora o subordinisanom zajmu broj 01-01-5/121-2017 izvršena je 13.02.2017.godine.

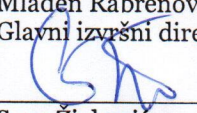
U Podgorici,

19. maj 2017. godine


Vesna Kovačević
Rukovodilac sektora računovodstva
i finansija




Mladen Rabrenović
Glavni izvršni direktor


Savo Živković
Izvršni direktor