KOMERCIJALNA BANKA A.D.,
PODGORICA

Finansijski izvještaji
31. decembar 2019. godine
i Izvještaj nezavisnog revizora
<table>
<thead>
<tr>
<th>SADRŽAJ</th>
<th>Strana</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Izvještaj nezavisnog revizora</td>
<td>1-5</td>
</tr>
<tr>
<td>Bilans uspjeha od 1. januara do 31. decembra 2019. godine</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>Izvještaj o ukupnom ostalom rezultatu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine</td>
<td>7</td>
</tr>
<tr>
<td>Bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine</td>
<td>8</td>
</tr>
<tr>
<td>Iskaz o promjenama na kapitalu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine</td>
<td>9</td>
</tr>
<tr>
<td>Iskaz o tokovima gotovine od 1. januara do 31. decembra 2019. godine</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td>Napomene uz finansijske izvještaje</td>
<td>11-102</td>
</tr>
<tr>
<td>Godišnji izvještaj menadžmenta</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Komercijalne banke AD Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Komercijalne banke AD Podgorica (u daljem tekstu: „Banke”), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine, bilans uspjeha, iskaz o ukupnom ostalom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala objelodanjivanja (u daljem tekstu: „finansijski iskazi”).

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski iskazi istinito i objektivno prikazuju, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2019. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

Osnove za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije (ISA) primjenjivim u Crnoj Gori. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u odeljku izvještaja koji je naslovljen Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza. Nezavisni smo od Banke u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovode Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih iskaza u Crnoj Gori, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

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

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našem profesionalnom rasuđivanju, od najveće važnosti za reviziju finansijskih iskaza tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih iskaza kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ključno revizijsko pitanje</th>
<th>Odgovarajuća revizijska procedura</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansne stavke</strong></td>
<td>Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja industrije, ispitali smo troškove obezvjeđenja datih kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansne stavke, i procjenili primjenjenu metodologiju, kao i korišćene pretpostavke, a u skladu sa opisom ključnog revizorskog pitanja.</td>
</tr>
</tbody>
</table>
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Klijučna revizijska pitanja (nastavak)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Klijučno revizijsko pitanje</th>
<th>Odgovarajuća revizijska procedura</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansne stave</td>
<td>Naše testiranje je obuhvatilo sljedeće elemente:</td>
</tr>
<tr>
<td>Odmjeravanje troškova umanjenja vrijednosti datih kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansne stave smatra se klučnim revizorskim pitanjem, s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za umanjenje vrijednosti zahtjeva značajnu procjenu od strane rukovodstva koja se odnosi na određivanje trenutka priznavanja umanjenja vrijednosti kao i iznosa umanjenja vrijednosti.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Najznačajnija rasudjivanja se odnose na:</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1. Pretpostavke koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove klijentu.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2. Pravovremena identifikacija izloženosti sa značajnim povećanjem izloženosti kreditnom riziku i kreditnom obezvjeđenju.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3. Vrednovanje kolateral i pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti po kreditima.</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Rukovodstvo je objelodanilo dodatne informacije o troškovima umanjenja vrijednosti datih kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansne stave u napomenama 3.5, 4.2.1, 11, 16 i 24 uz finansijske iskaze.

Procjena klijučnih kontrola nad pretpostavkama koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove klijentu.

Prikupljanje i detaljno testiranje dokaza koji potkrepljuju pretpostavke korišćene u modelima očekivanog kreditnog gubitka koji su primjenjeni u alokaciji faza (eng. stage), pretpostavke koje se primjenjuju da bi se dobila dvanaestomjesečna i cijeloživotna vjerovatnoća neispunjavanja obaveza (PD) i metode primjenjene za dobijanje vjerovatnoće gubitaka po osnovu nemogućnosti naplate potraživanja.

Procjena klijučnih kontrola nad pravovremenom identifikacijom izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika i blagovremenom identifikacijom izloženosti umanjenih vrijednosti kredita.

Prikupljanje i detaljno testiranje dokaza o blagovremenoj identifikaciji izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika i blagovremenom identifikacijom izloženosti po osnovu obezvjeđenja kredita.

Prikupljanje i detaljno testiranje dokaza koji podržavaju odgovarajuće određivanje pretpostavki za troškove obezvjeđenja datih kredita i potraživanja, uključujući vrednovanje kolateral i pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti umanjene vrijednosti kredita.

Procjena klijučnih kretanja portfolija visokog rizika iz prethodnog perioda u odnosu na industrijske standarde i istorijske podatke.

Evaluacija primjenjenih metodologija korišćenjem našeg znanja i iskustva u industriji.

Uključili smo naše IT stručnjake i stručnjake za kreditni rizik u oblastima koje su zahtijevale specifičnu ekspertizu.

Procjenu tačnosti i potpunosti objelodanivanja u finansijskim izvještajima.
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostala pitanja

Finansijski iskazi Banke na dan i za godinu završenu 31. decembra 2018. godine su bili predmet revizije drugog revizora, koji je u svom izvještaju od 05. aprila 2019. godine, izrazil pozitivno mišljenje na ove finansijske iskaze.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih iskaza u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim za pripremu finansijskih iskaza koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značajka, nastale usljed prevare ili greške.

Prilikom sastavljanja finansijskih iskaza, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Banke da nastavi da posluje u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, ukoliko je potrebno, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Banku ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim navedene. Lica odgovorna za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza

Naš cilj je sticanje uvjeravanja u razumnoj meri o tome da finansijski iskazi, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed prevare ili greške, i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje.

Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije primjenjivim u Crnoj Gori, uvijek otkrit materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed prevare ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zborno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Tokom obavljana revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije primjenjivim u Crnoj Gori, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Takođe:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usljed prevare ili greške; osmišljanje i obavljanje revizijalnih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijalnih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevare je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što prevara može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijalnih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Banke.
- Vršimo ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjenja koje je izvršilo rukovodstvo.
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza (nastavak)


- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne taj prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije. Takođe, obezbjeđujemo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koja se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i gdje je to primjenjivo, odgovarajuće mjere zaštitne.

Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih iskaza tekućeg perioda i shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetnom vodstvu okolnosti, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvještaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i objavljivanje godišnjeg izvještaja menadžmenta.

Naše mišljenje o finansijskim iskazima ne obuhvata godišnji izvještaj menadžmenta i osim u onoj mjeri u kojoj je izričito navedeno u našem izvještaju, ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi sa revizijom finansijskih iskaza naša odgovornost je da pročitamo godišnji izvještaj menadžmenta i tako razmotrimo da li je godišnji izvještaj menadžmenta materijalno nekonzistentan sa finansijskim iskazima ili sa našim znanjem stečenim tokom revizije ili se na drugačiji način čini da su materijalno pogrešno prikazani.

U skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu u Crnoj Gori razmotrili smo da li je godišnji izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa članom 11, 12, 13 i 14 ovog Zakona.

Isklučivo na osnovu rada obavljenog tokom revizije finansijskih iskaza i procedura navedenih gore, po našem mišljenju:

- Informacije prezentirane u godišnjem izvještaju menadžmenta za finansijsku godinu za koju su pripremljeni finansijski iskazi su konzistentne sa finansijskim iskazima;

- Godišnji izvještaj menadžmenta je sastavljen u skladu sa članom 11, 12, 13, i 14. Zakona o računovodstvu u Crnoj Gori.

Dodatno, u svijetu znanja i razumijevanja Banke i njenog okruženja dobijenog tokom revizije, od nas se zahtijeva da izvjestimo da li su identifikovani materijalno značajno pogrešni prikazi u godišnjem izvještaju menadžmenta. U tom smislu nemamo ništa da izvjestimo.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izveštaj nezavisnog revizora je Đorđe Dimić.

Crowe MNE d.o.o. Podgorica

10. aprila 2020. godine

(Licenca broj 072 izdata 9. marta 2017. godine)
### Komercijalna Banka A.D., Podgorica

**Bilans uspjeha**

Od 1. januara do 31. decembra 2019. godine

(iznosi u hiljadama EUR)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Prihodi od kamata</td>
<td>3.1., 5a</td>
<td>5.503</td>
</tr>
<tr>
<td>Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane</td>
<td>3.1., 5a</td>
<td>60</td>
</tr>
<tr>
<td>Rashodi od kamata</td>
<td>3.1., 5b</td>
<td>(859)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto prihodi od kamata</strong></td>
<td></td>
<td><strong>4.704</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Prihodi od naknada i provizija</td>
<td>3.1., 6a</td>
<td>2.003</td>
</tr>
<tr>
<td>Rashodi naknada i provizija</td>
<td>3.1., 6b</td>
<td>(1.051)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto prihodi od naknada i provizija</strong></td>
<td></td>
<td><strong>952</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto dobitak / gubitak usled preestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</td>
<td></td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto dobici od kursnih razlika</td>
<td>3.2</td>
<td>106</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine</td>
<td></td>
<td>185</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostali prihodi</td>
<td>7</td>
<td>555</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi zaposlenih</td>
<td>8</td>
<td>(2.636)</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi amortizacije</td>
<td>9</td>
<td>(359)</td>
</tr>
<tr>
<td>Opšti i administrativni troškovi</td>
<td>10</td>
<td>(1.767)</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvršenja fin.instrumenata koji se ne vrednuju kroz bilans uspjeha po fer vrijednosti</td>
<td></td>
<td>(571)</td>
</tr>
<tr>
<td>3.5., 11</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi rezervisanja</td>
<td>3.8., 12</td>
<td>(104)</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostali rashodi</td>
<td>13</td>
<td>(33)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Operativni dobitak/gubitak</strong></td>
<td></td>
<td><strong>1.032</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Porez na dobit</td>
<td>3.3., 14</td>
<td>(23)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto dobitak/gubitak</strong></td>
<td></td>
<td><strong>1.009</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Zarada po akciji</td>
<td>34</td>
<td>369</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su usvojeni od strane Odbora direktora Komercijalne banke A.D., Podgorica, Odlukom broj 01/2 od 31. januara 2020. godine.

Potpisano u ime Komercijalne banke A.D., Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja:

Zoran Gogić

Glavni Izvršni direktor

Milo Marojević
IZVJEŠTAJ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU
Od 1. januara do 31. decembra 2019. godine
(U hiljadama EUR)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Neto dobitak/(gubitak)</td>
<td>1.009</td>
<td>939</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupni ostali rezultat</td>
<td>43</td>
<td>(199)</td>
</tr>
<tr>
<td>Nerealizovani neto dobitak / gubitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju, prije oporezivanja</td>
<td>39</td>
<td>(222)</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktuarski dobitak / gubitak po osnovu dugoročnih naknada zaposlenima</td>
<td>-</td>
<td>3</td>
</tr>
<tr>
<td>Revalorizacija po osnovu nekretnina, postrojenja i opreme</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Porez na prihod po osnovu stavki ukupnog ostalog rezultata</td>
<td>4</td>
<td>20</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupan ostali rezultat</td>
<td>1.052</td>
<td>740</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su usvojeni od strane Odbora direktora Komercijalne banke A.D., Podgorica, Odlukom broj 01/2 od 31. januara 2020. godine.

Potpisano u ime Komercijalne banke A.D., Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

[ Signature ]
Zoran Gogić

Glavni Izvrsni direktor

[ Signature ]
Mirko Maroević
**KOMERCIJALNA BANKA A.D., PODGORICA**

**BILANS STANJA**

Na dan 31. decembra 2019. godine (U hiljadama EUR)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>SREDSTVA</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka</td>
<td>15</td>
<td>23.223</td>
</tr>
<tr>
<td>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</td>
<td>101.765</td>
<td>94.662</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od banaka</td>
<td>16a</td>
<td>13.539</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata</td>
<td>3.5., 16b</td>
<td>87.845</td>
</tr>
<tr>
<td>Hartije od vrijednosti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska potraživanja</td>
<td>16c</td>
<td>381</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Hartije od vrijednosti</td>
<td>17a</td>
<td>21.952</td>
</tr>
<tr>
<td>Investicione nekretnine</td>
<td>18</td>
<td>788</td>
</tr>
<tr>
<td>Nekretnine, postrojenja i oprema</td>
<td>19</td>
<td>2.489</td>
</tr>
<tr>
<td>Nematerijalna sredstva</td>
<td>20</td>
<td>270</td>
</tr>
<tr>
<td>Tekuća poreska sredstva</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Odložena poreska sredstva</td>
<td>14.a</td>
<td>151</td>
</tr>
<tr>
<td>Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavljaju</td>
<td>21</td>
<td>1.720</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala sredstva</td>
<td>22</td>
<td>3.403</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNA SREDSTVA</strong></td>
<td><strong>155.761</strong></td>
<td><strong>142.219</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**OBAVEZE**

Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Depoziti banaka i centralnih banaka</td>
<td>44</td>
<td>42</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti klijenata</td>
<td>23a</td>
<td>125.020</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti banaka i centralnih banaka</td>
<td>23b</td>
<td>6.704</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti klijenata koji nijesu banke</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Hartije od vrijednosti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale finansijske obaveze</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerve</td>
<td>24</td>
<td>1.195</td>
</tr>
<tr>
<td>Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavljaju</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Tekuće poreske obaveze</td>
<td>14</td>
<td>17</td>
</tr>
<tr>
<td>Odložene poreske obaveze</td>
<td>14.b</td>
<td>244</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale obaveze</td>
<td>25</td>
<td>633</td>
</tr>
<tr>
<td>Subordinirani dug</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNE OBAVEZE</strong></td>
<td><strong>133.857</strong></td>
<td><strong>121.304</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**KAPITAL**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Akcijski kapital</td>
<td>26</td>
<td>27.370</td>
</tr>
<tr>
<td>Emisione premije</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>(Akumulirani gubitak) / Neraspređena dobit</td>
<td>(11.653)</td>
<td>(12.536)</td>
</tr>
<tr>
<td>Dobitak tekuće godine</td>
<td>1.009</td>
<td>939</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale rezerve</td>
<td>5.178</td>
<td>5.142</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPAN KAPITAL</strong></td>
<td><strong>21.904</strong></td>
<td><strong>20.915</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td><strong>156.761</strong></td>
<td><strong>142.219</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**VANBILANSNA EVIDENCIJA**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja. Ovi finansijski izvještaji su usvojeni od strane Odbora direktora Komercijalne banke A.D., Podgorica, Odlukom broj 01/2, od 31. januara 2020. godine. Potpisano u ime Komercijalne banke A.D., Podgorica: Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja: [Zoran Gogić] [Mirko Marojević]</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

8
## Komercijalna Banka a.d., Podgorica

### Iskaz o promjenama na kapitalu
Od 1. januara do 31. decembra 2019. godine
(U hiljadama EUR)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Akcioni kapital</th>
<th>Ostale rezerve</th>
<th>Neraspoređena dobit/akumulirani gubitak</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanje, 1. januara 2018. godine</td>
<td>27.370</td>
<td>5.342</td>
<td>12.537</td>
<td>20.175</td>
</tr>
<tr>
<td>Efekti promjena od vrijednosti HoV po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat</td>
<td>-</td>
<td>(110)</td>
<td>-</td>
<td>(110)</td>
</tr>
<tr>
<td>Smanjenje ispravke vrijednosti HoV po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat</td>
<td>-</td>
<td>(17)</td>
<td>-</td>
<td>(17)</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktuarski dobici u skladu sa MRS 19 Efekti procjene vrijednosti gradjevinskih objekata</td>
<td>-</td>
<td>2</td>
<td>-</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>(75)</td>
<td>-</td>
<td>(75)</td>
</tr>
<tr>
<td>Dobitak tekuće godine</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>939</td>
<td>939</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanje, 31. decembra 2018. godine</strong></td>
<td><strong>27.370</strong></td>
<td><strong>5.142</strong></td>
<td><strong>(11.597)</strong></td>
<td><strong>20.915</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Akcioni kapital</th>
<th>Ostale rezerve</th>
<th>Neraspoređena dobit/akumulirani gubitak</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanje, 1. januara 2019.godine</td>
<td>27.370</td>
<td>5.142</td>
<td>(11.597)</td>
<td>20.915</td>
</tr>
<tr>
<td>Efekti promjena od vrijednosti HoV po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>7</td>
<td>7</td>
</tr>
<tr>
<td>Smanjenje ispravke vrijednosti HoV po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>29</td>
<td>29</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktuarski dobici u skladu sa MRS 19 Efekti procjene vrijednosti gradjevinskih objekata</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>(56)</td>
<td>(56)</td>
</tr>
<tr>
<td>Dobitak tekuće godine</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>1.009</td>
<td>1.009</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanje, 31. decembra 2019. godine</strong></td>
<td><strong>27.370</strong></td>
<td><strong>5.178</strong></td>
<td><strong>(10.644)</strong></td>
<td><strong>21.904</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.


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

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Zoran Gogić

Glavni izvršni direktor

Mirko Marković
KOMERCIJALNA BANKA A.D., PODGORICA

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
Od 1. januara do 31. decembra 2019. godine
(U hiljadama EUR)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi</td>
<td>5.747</td>
<td>5.066</td>
</tr>
<tr>
<td>Odlivi po osnovu kamata i slični prihodi</td>
<td>(764)</td>
<td>(548)</td>
</tr>
<tr>
<td>Prilivi po osnovu naknada i provizija</td>
<td>2.010</td>
<td>1.575</td>
</tr>
<tr>
<td>Odlivi po osnovu naknada i provizija</td>
<td>(499)</td>
<td>(403)</td>
</tr>
<tr>
<td>Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za -dobavljače</td>
<td>(4.403)</td>
<td>(4.305)</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanje / (smanjenje) kredita i ostale aktive</td>
<td>(14.128)</td>
<td>(18.792)</td>
</tr>
<tr>
<td>Prilivi po osnovu depozita i ostalih obaveza</td>
<td>11.107</td>
<td>14.759</td>
</tr>
<tr>
<td>Plaćeni porezi</td>
<td>(403)</td>
<td>(381)</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostali prilivi</td>
<td>699</td>
<td>406</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto (odliv) / prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</strong></td>
<td>(634)</td>
<td>(2.623)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTITANJA**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kupovina nekretnina i opreme</td>
<td>(235)</td>
<td>(643)</td>
</tr>
<tr>
<td>Državni zapisi</td>
<td>2.252</td>
<td>2.752</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto prilivi / (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</strong></td>
<td>2.017</td>
<td>2.109</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Povećanje / (smanjenje) pozajmljenih sredstava</td>
<td>862</td>
<td>1.351</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto prilivi / (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</strong></td>
<td>862</td>
<td>1.351</td>
</tr>
<tr>
<td>Efekat kursnih razlika</td>
<td>106</td>
<td>64</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto povećanje gotovine i gotovinskih ekvivalenta</strong></td>
<td>2.351</td>
<td>901</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda</td>
<td>20.872</td>
<td>19.971</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine</strong></td>
<td>23.223</td>
<td>20.872</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su usvojeni od strane Odbora direktora Komercijalne banke A.D., Podgorica, Odlukom broj 01/2, od 31. januara 2020. godine.

Potpisano u ime Komercijalne banke A.D., Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Zoran Gogić

Glavni izvršni direktor

Mirko Marojević
1. Osnivanje i poslovanje banke


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

U skladu sa Zakonom o bankama („Sl. list CG“ br. 17/08, 44/10 i 40/11), Ugovorom o osnivanju i Statutom, Banka obavlja poslove primanja depozita i drugih sredstava fizičkih i pravnih lica i odobravanje kredita i drugih plasmana iz tih sredstava, u cjelini ili djelimično, za svoj račun.

Pored ovih poslova može da obavlja i sljedeće poslove:

- izdaje garancije i preuzima druge obaveze;
- kupuje i naplaćuje potraživanja;
- izdaje, obrađuje i evidentira platne instrumente;
- platni promet sa inostranstvom;
- finansijski lizing;
- trguje u svoje ime i za svoj račun ili za račun komitenta stranim sredstvima plaćanja;
- prikupljanje podataka, vrši izradu analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti društava i preduzetnika;
- depo poslove;
- čuvanje sredstava i hartija od vrijednosti i
- druge pomoćne poslove iz domena poslovanja Banke.


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


2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Banka ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore ("Sl. list RCG", br. 052/16 od 09.08.2016) koji podrazumijevaju primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja i odlukama Centralne banke Crne Gore koje regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

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

Prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja Banka je primijenila politike koje su u skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, ali koji se u formatu prezentacije finansijskih izvještaja, razlikuju od zahtjeva MSFI i MRS primjenjivih na dan 31. decembra 2019. 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.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primijenjivala 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 izvještaja zahtijeva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza. Izjednačavanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama razloženim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a koje djeluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrijednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrijednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrijednosti koja je procijenjena na ovaj način.

Procjene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procjene izvršene, su rezultat redovnih provjera. Ukoliko se putem provjere utvrdi da je došlo do promjene u procijenjenoj vrijednosti sredstava i obaveza, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izvještajima u periodu kada je došlo do promjene u procjeni, ukoliko promjena u procjeni utiče samo na taj obračunski period, ili u periodu kada je došlo do promjene u procjeni i narednim obračunskim periodima, ukoliko promjena u procjeni utiče na tekući i buduće obračunske periode.

2.3. Načelo stalnosti poslovanja

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


2.4. Usaglašenost potraživanja i obaveza

3. **PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

3.1. **Prihodi i rashodi po osnovu kamata i naknada**

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

Prihodi po osnovu naknada za odobravanje kredita, garancija i drugih oblika jemstava, kao i rashodi naknada koje se obračunavaju Banci po osnovu primijenjenih kredita se smatraju sastavnim dijelom kontinuiranog angažovanja kod rezultujućeg finansijskog instrumenta, i shodno tome razgraničavaju se i priznaju kao korekcija prinosa, metodom efektivne kamatne stope.

3.2. **Preračunavanje deviznih iznosa**

Poslovne promjene nastale u stranom valuti su preračunate u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važno na dan poslovne promjene. Sredstva i obaveze iskazane u stranom 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 dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

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

3.3. **Porezi i doprinosi**

**Porez na dobit**

*Tekući porez na dobit*

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica član 28 („Sl. list CG“, br. 65/01, 12/02, 80/04, 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13 i 055/16). Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnove. Oprezitva 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).

Prihodi od kapitalnih dobitaka uključuju se u poresku osnovicu u godini u kojoj su ostvareni u visini od 100%. Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobicima ostvareni u istoj godini. Ako se i poslije izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobicima ostvarenim u istoj godini pojavljuje kapitalni gubitak, poreski obveznik može prenijeti kapitalni gubitak na račun budućih kapitalnih dobitaka u narednim 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 umanjavanje poreske osnove budućih obračunskih perioda, ali ne dužė od pet godina.
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3. Porezi i doprinosi (nastavak)

Porez na dobit (nastavak)

Odobreni porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kreditne, 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 državnim i lokalnim poreskim propisima.

3.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

3.5. Finansijski instrumenti

Finansijskim instrumentom se smatra svaki ugovor kojim nastaje finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza, uz istovremeno nastajanje finansijske obaveze, odnosno finansijskog sredstva trećih lica.

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo je svako sredstvo koje je:
- gotovina,
- instrument kapitala drugog pravnog lica,
- ugovorno pravo za primanje gotovine ili nekog drugog finansijskog sredstva od drugog pravnog lica,
- ugovorno pravo za razmjenu finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza sa drugim pravnim licem, pod uslovima koji su potencijalno povoljni,
- ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala i koji je nederivatni, a za koji Banka jeste ili može biti u obavezi da primi promjenljiv broj instrumenata sopstvenog kapitala,
- ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala i koji je derivatni, a koji će biti ili može biti izmiren drugačije nego razmjenom fiksnog iznosa gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj instrumenata sopstvenog kapitala.
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti (nastavak)

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza je svaka ugovorena obaveza:

- da isporuči gotovinu ili drugo finansijsko sredstvo drugom pravnom licu,
- da razmjeni finansijske instrumente sa drugim pravnim licem pod uslovima koji su potencijalno nepovoljni.

3.5.1 Klasifikacija i mjerenje

Sa aspekta klasifikacije i mjerenja, novi standardi su zahtijevali da se sva finansijska sredstva, osim vlasničkih instrumenata i derivata, procjenjuju na osnovu poslovnog modela upravljanja konkretnim finansijskim sredstvima i ugovornih karakteristika novčanih tokova instrumenata.

Inicijalno, finansijsko sredstvo se vrednuje po fer vrijednosti, uvećanoj za transakcione troškove, osim u slučaju finansijskih sredstava koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVTPL) kod kojih se navedeni troškovi priznaju kroz trošak u bilansu uspjeha.

Finansijska sredstva se mogu klasifikovati u sledeće kategorije:

- finansijska sredstva vrednovana po amortizovanom trošku (AC)
- finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat sa gubicima i dobicima reklasifikovanim u bilans uspjeha - "recycling" (FVOCI) po prestanku priznavanja
- finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat bez reklasifikovanja gubitaka i dobitaka u bilans uspjeha (FVOCI)
- finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVTPL)

Banka nema derivate niti portfolio namijenjen trgovanju. Banka može odrediti svoje finansijske instrumente po FVPL-u, ukoliko to uklanja ili značajno umanjuje nedosijednosti u mjerenju ili priznavanju.

Klasifikacija finansijskih sredstava se zasniva na primjeni odgovarajućeg poslovnog modela za upravljanje finansijskim sredstvima i ispunjenosti testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

Poslovni model određuje da li novčani tokovi proizilaze iz prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, prodaje finansijskog sredstva ili oba. Poslovni model za klasifikaciju finansijskih sredstava se određuje na odgovarajućem nivou agregiranja.

Ispunjenost testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova podrazumijeva da se novčani tokovi sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata na preostalu glavnicu (SPP1 kriterijum).
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.5.1 Klasifikacija i mjerenje

3.5.1.1 Finansijska sredstva vrednovana po amortizovanom trošku

*Poslovni model*

Banka određuje svoje poslovne modele na nivou koji najbolje odražava način na koji ona upravlja grupama finansijskih sredstava kako bi dostigla svoj poslovni cilj. Poslovni model Banke se ne ocjenjuje na osnovu svakog pojedinačnog instrumenta, već na višem nivou grupisanih portfolija i zasniva se na posmatranim faktorima kao što su:

- Kako su učinak rada poslovnog modela i finansijske imovine u okviru tog poslovnog modela ocijenjen i kako se izvještavaju ključnom osobljih rukovodstva;
- Rizici koji utiču na učinkovitost rada poslovnog modela (kao i finansijske imovine u okviru tog poslovnog modela) i naročito kako se upravlja tim rizicima;
- Kako se određuju naknade prema rukovodstvima (na primjer, da li je naknada zasnovana na ter vrijednosti sredstva kojim se upravlja ili na osnovu prikupljenih ugovorenih novčanih tokova);
- Očekivana učestalost, vrijednost i vrijeme prodaje su takođe važni aspekti procjene Banke.

Procjena poslovnog modela je zasnovana na razumnim očekivanim scenarijima bez uzimanja "najgore slučaja" ili "stresnog scenarija" u obzir. Ukoliko su novčani tokovi nakon inicijalnog priznavanja realizovani na drugačiji način od prvobitnih očekivanja Banke, Banka ne mijenja klasifikaciju preostalih finansijskih sredstava koja se nalaze u poslovnom modelu, ali uzima u obzir ove informacije kada procjenjuje novonastala ili tek kupljena finansijska sredstva.

Banka je pristupila analizirani poslovnih modela na nivou portfolija finansijskih sredstava. Razmatrane su postojeće politike i strategije vezane za portfolija kao i primjena istih u praksi. Takođe, razmatrane su informacije o načinu ocjene i izvještavanja o performansama portfolija, informacije o rizicima koje utiču na performanse portfolija i kako se njima upravlja. Osim toga, sagledani su učestalost, obim i vremenski trenutak prodaje finansijskih sredstava u proteklim periodima, razlozi za prodaju kao i planovi o prodaji finansijskih sredstava u budućem periodu.

Na 31.12.2019. godine, Banka cjelokupan portfolio kredita i potraživanja od banaka i klijenata drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova. Portfolio obveznica drži se i radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i radi prodaje, stoga je klasifikovan kao FVOCI.
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.5.1 Klasifikacija i mjerenje (nastavak)

3.5.1.1 Finansijska sredstva vrednovana po amortizovanom trošku (nastavak)

**SPPI test**

Drugii korak u procesu klasifikovanja je da Banka procjenjuje ugovorne uslove finansiranja za identifikaciju da li ispunjavaju SPPI kriterijum (test). 'Glavnica' u svrhu ovog testa definiše se kao fer vrijednost finansijskog sredstva prilikom inicijalnog priznavanja i može se mijenjati tokom vijeka trajanja finansijskog sredstva (na primjer, ako postoje opplate glavnice ili amortizacija premije/diskonta). Najznačajniji elementi kamate u okviru aranžmana za kreditiranje su obično uzimanje u obzir vremenske vrijednosti novca i kreditnog rizika. Da bi se izvršila SPPI ocjena, Banka primjenjuje procjenu i razmatra relevantne faktore kao što je valuta u kojoj je denominirana finansijska imovina, i period za koji kamatna stopa određena. Nasuprot tome, ugovorni uslovi koji uvode minimiziranu izloženost rizicima ili nestalnost u ugovornim novčanim tokovima koji nisu povezani sa osnovnim aranžmarom za kreditiranje, ne dovode do ugovornih novčanih tokova koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na neizmiren iznos. U takvim slučajevima, finansijsko sredstvo se mora mjeriti po PVPL.

Prilikom procjenjivanja da li ugovoreni novčani tokovi predstavljaju samo plaćanje kamate i glavnice, Banka je razmatrala ugovorene uslove finansijskih instrumenta i da li isti sadrže odredbe koje bi mogle promeniti vrijeme ili iznos ugovoranih novčanih tokova, a koje bi rezultirale u fer vrednovanju instrumenta. Analizom je zaključeno da ne postoje kreditni proizvodi Banke čiji ugovorni uslovi ne dovode do novčanih tokova koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamate na stanje glavnice na određene datume, a koji bi zahtijevali vrednovanje po fer vrijednosti.


U skladu sa gore navedenim:

- Krediti i plasmani dati klijentima i bankama i u skladu sa MSFI 9 se procjenjuju i dalje kao i u skladu sa MRS 39, po amortizovanoj vrijednosti;
- Dužnički instrumenti klasifikovani kao raspoloživi za prodaju u skladu sa MRS 39 se procejnjuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat.
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.5.1 Klasifikacija i mjerenje (nastavak)

3.5.1.2 Finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat sa gubicima i dobicima reklasifikovanim u bilans uspjeha - „recycling“ (FVOCI) po prestanku priznavanja

Banka po MSFI 9 primjenjuje novu kategoriju finansijskih instrumenata mjerenih po FVOCI kada su oba sljedeća uslova ispunjena:

- Instrument se drži u okviru poslovnog modela, čiji cilj se postiže prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine;
- Ugovorni uslovi finansijskog sredstva prolaze SPPI test.

Ovi instrumenti u velikoj mjeri obuhvataju imovinu koja je ranije bila klasifikovana kao finansijska ulaganja raspoloživa za prodaju po MRS 39 (u slučaju Banke podudarnost je potpuna). Dužnički instrumenti po FVOCI se naknadno mjere po fer vrijednosti sa dobicima i gubicima koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti priznatih u ostalom ukupnom rezultatu (OCI). Prihodi od kamata i dobici i gubici od kursnih razlika priznaju se u bilansu uspjeha na isti način kao i za finansijsku imovinu mjerenu po amortizovanom trošku. ECL obračun za dužničke instrumente po FVOCI objašnjen je u Napomeni 4. Prilikom prestanka priznavanja, kumulativni dobici ili gubici koji su prethodno priznati u OCI, reklasifikuju se iz OCI u bilans uspjeha.

3.5.1.3 Finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat bez reklasifikovanja gubitaka i dobitaka u bilans uspjeha (FVOCI)

Po inicijalnom priznavanju, Banka povremeno može da izabere da neopozivo klasifikuje neke vlasničke instrumente kao vlasničke instrumente po FVOCI kada ispunjavaju definiciju Kapitala po MRS 32 Finansijski instrumenti: Prezentacija i ne drže se kao namijenjeni za trgovanje. Ovakva klasifikacija se određuje po principu instrument-po-instrument. Dobici i gubici na ovim vlasničkim instrumentima se ne reklasifikuju u profit. Dividende se priznaju u bilans uspjeha kao i drugi operativni prihodi kada se utvrdi pravo na isplatu, osim kada Banka ima koristi od takvih prihoda kao povrat dijela troškova instrumenta, u tom slučaju se takvi dobici evidentiraju u OSD. Vlasnički instrumenti po FVOSD nisu predmet procjene u manjenja vrijednosti.

Na dan 31. decembra 2018. i na 31. decembra 2019. godine, Banka u svom portfoliju nema vlasničke instrumente FVOCI.
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.5.1 Klasifikacija i mjerenje (nastavak)

3.5.1.4 Finansijska sredstva i finansijske obaveze vrednovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVPL)

Finansijska sredstva i finansijske obaveze u ovoj kategoriji se ne drže za trgovanje i određene su od strane rukovodstva prilikom inicijalnog priznавana ili se obavezno moraju mjeriti po fer vrijednosti prema MSFI 9. Uprava klasifikuje instrument po FVPL-u prilikom inicijalnog priznavanja kada je ispunjen jednak od sljedećih kriterijuma (ovakva klasifikacija se određuje za svaki instrument pojedinačno):

- Klasifikacija eliminirše ili značajno smanjuje nekonzistentan tretman koji bi inače nastao od mjerenja imovine ili obaveza ili priznavanja dobitaka ili gubitaka na njima na drugačijoj osnovi ili
- Obaveze (i imovina do 1. januara 2018. godine prema MRS 39) su dio grupe finansijskih obaveza (ili finansijske imovine, ili oba po MRS 39), kojima se upravlja i njihov rad ocjenjuje prema fer vrijednosti, u skladu sa dokumentovanim upravljanjem rizikom ili investiciom strategijom ili
- Obaveze (i sredstva do 1. januara 2018. godine prema MRS 39) koji sadrže jedan ili više ugrađenih derivata, osim ako ne modificiraju znatno novčane tokove koji bi inače bili zahtijevani prema ugovoru, ili je jasno sa malo ili bez analize kada se sličan instrument prvo razmata, jasno da se odvajanje ugrađenog derivata ili više njih zabranjeno.

Finansijska imovina i finansijske obaveze po FVPL evidentiraju se u bilansu stanja po fer vrijednosti. Promjene fer vrijednosti evidentiraju se u bilansu uspjeha, izuzev kretanja fer vrijednosti obaveza po FVPL zbog promjena u sopstvenom kreditnom riziku Banke. Takve promjene u fer vrijednosti evidentiraju se u sopstvenoj kreditnoj rezervi kroz OCI i ne reklasifikiraju se u bilans uspjeha. Kamata zarađena ili nastala na instrumentima po FVPL je obračunata u prihodima od kamata ili troškovima kamate, odnosno, koristeći EKS, uzimajući u obzir bilo koji diskont/premjju i kvalifikovane troškove transakcije koji su sastavni dio instrumenta. Kamata zarađena na imovini koja se obavezno mjeri na FVPL se evidentira korištenjem ugovorne kamatne stope. Prihod od dividendi od vlasničkih instrumenta po FVPL se evidentira u bilansu uspjeha kao ostali operativni prihodi kada je utvrđeno pravo na isplatu.

3.5.1.5 Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja

Banka klasifikuje finansijsku imovinu ili finansijske obaveze kao namijenjene za trgovanje kad su kupljene ili izdate prvenstveno za kratkoročno ostvarivanje profita koji se ostvaruje kroz trgovinu ili da budu dio portfelja finansijskih instrumenata kojima se upravlja zajedno, za koje postoje dokazi o skorašnjem obrascu kratkoročne dobiti. Sredstva i obaveze namijenjene trgovanju se priznaju i mjere u bilansu stanja po fer vrijednosti. Promjene u fer vrijednosti se priznaju u neto prihodu od trgovanja. Prihodi ili troškovi kamata i dividendi se priznati u neto prihodima od trgovanja u skladu sa uslovima ugovora, ili kad je utvrđeno pravo za isplatu. U ovu klasifikaciju uključene dužničke hartije od vrijednosti, akcije, kratkoročne pozicije i ostali instrumenti koji su stečeni uglavnom radi prodaje ili otkupa u bliskoj budućnosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.5.2 Prestanak priznawanja

Banka prestaje sa priznavanjem finansijskog sredstva kada ugovorna prava nad gotovinskim tokovima vezanim za sredstvo isteknu, ili kada Banka transakcijom prenese sva suštinska prava i koristi vezane za vlasništvo nad finansijskim sredstvom, ili ako transakcijom Banka niti prenese niti zadrži sva suštinska prava vezana za vlasništvo, ali ne zadržava kontrolu nad finansijskim sredstvom. Svo vlasništvo nad prenesenim finansijskim sredstvom koje ispunjava uslove za prestanak priznavanja koje je Banka stvorila ili zadržava priznaje se kao zasebno sredstvo ili obaveza u bilansu stanja. Prilikom prestanka priznavanja finansijskog sredstva, razlika između knjigovodstvene vrijednosti (ili knjigovodstvene vrijednosti dijela sredstva koji je prenijet) i zbira primljene nadoknade (uključujući nova sredstva koja su nabavljena umanjena za nove preuzete obaveze), kao i zbirni dobici ili gubici koji su prethodno priznati u izveštaju o ukupnom rezultatu, priznaju se u bilansu uspjeha.

Ako se svi ili suštinski svi rizici i koristi zadržavaju, onda ne dolazi do prestanka priznavanja sredstva. Prenos sredstava sa zadržavanjem svih ili suštinski svih rizika i koristi uključuje, na primer, transakcije ponovnog otkupa.

Kod transakcija u kojima Banka, niti zadržava, niti prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskim sredstvom i zadržava kontrolu nad sredstvom, Banka nastavlja da priznaje sredstvo u mjeri u kojoj se njena povezanost sa sredstvom nastavlja, a koja se određuje na osnovu njene izloženosti promjenama u vrijednosti prenesenog sredstva. Banka vrši iskraćivanje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenijeta na drugoga.

3.5.3 Obezbjeđenje finansijskih sredstava

U skladu sa MSFI 9, metodologija za obezbeđenje se značajno mijenja, a zamjenjuje se pristup MRS 39 nastalog gubitka, sa principom budućeg očekivanog gubitka („expected credit loss „ECL, eng.) kroz uključivanje uticaja očekivanog kretanja makroekonomskih varijabli na buduće kretanje vjerovatnoće gubitka na bazi statistički dokazanih međuzavisnosti. Obračun troškova obezbeđenja za očekivane gubitke se vrši za sva potraživanja i druge dužničke instrumente koji se ne procjenjuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, uključujući i neopozive obaveze i izdate garancije. Troškovi obezbeđenja baziraju se na očekivanim kreditnim gubitku u skladu sa vjerovatnoćom neizmirenja obaveza u narednih 12 mjeseci, osim u slučaju kada postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak inicijalnog priznavanja, kada se procjena kreditnih gubitaka vrši na bazi vjerovatnoće neizmirenja obaveza za period životnog vijeka instrumenta.

Banka je definisala kriterijume za svrstavanje finansijskih instrumenata u nivo 1, 2 i 3 u zavisnosti od stepena povećanja kreditnog rizika od momenta inicijalnog priznavanja. Predmet klasifikacije su finansijski instrumenti koji se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti kao i finansijski instrumenti koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat.
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Finansijski instrumenti (nastavak)

3.5.3 Obezvrijedjenje finansijskih sredstava (nastavak)

Nivo 1

Troškovi obezvrijedjenja finansijskih instrumenata, kod kojih se ne smatra da postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika, su obračunati na osnovu 12-mjesečnih očekivanih gubitaka (ECL) u skladu sa MSFI 9.

Nivo 2

Svi finansijski instrumenti kod kojih je realizovano pogoršanje kreditnog rizika klasifikovani su u Nivo 2 i troškovi obezvrijedjenja obračunati na osnovu očekivanih gubitaka za cijeli životni vijek instrumenata.

Banka razmatra da li postoji značajan rast kreditnog rizika poređenjem life time vjerovatnoće neizmirenja od inicijalnog priznavanja sredstva u odnosu na rizik neizmirenja na kraju svakog izvještajnog perioda. Prema internoj politici Banke, značajnim povećanjem kreditnog rizika smatra se kašnjenje od 31 do 90 dana, restruktuiranje klijenta, klijenti na watch list i sl.

Nivo 3

Kao i u skladu sa MRS 39, finansijski instrumenti su uključeni u Segment 3, u slučaju kada postoji objektivan dokaz obezvrijedjenja i u odnosu na prethodni standard nema promjene obuhvata kredita klasifikovanih u navedeni segment osim uvođenja višestrukih scenarija naplate. Obračun obezvrijedjenja na individualnoj osnovi će se nastaviti po istom principu.

Banka je u procjenu očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) uključila i informacije o očekivanim trendovima makroekonomskih parametara za naredne tri godine, a za koje je utvrđena statistički značajna zavisnost.

Budući da različiti nivoi obezvrijedjenja imaju za rezultat različite načine obračuna očekivanih kreditnih gubitaka, Banka je razvila metodologiju i obračunala parametre rizika u skladu sa zahtjevima MSFI 9 (Napomena 4).
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja


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

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

- Građevinski objekti: 2,50%  
- Komjuteri: 25,00%  
- Namještaj i oprema: 10,00 – 25,00%  
- Motorna vozila: 15,50%  
- Softver: 20,00 – 25,00%

Obračun amortizacije počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

Nekretnine i oprema su materijalne stavke koje se drže za upotrebu u poslovne svrhe, a u vezi sa kojima se očekuju buduće ekonomske koristi u periodu dužem od jednog obračunskog perioda.

Priznavanje stavki nekretnina i opreme vrši se ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:
- postojanje vjerovatnoće priliva budućih ekonomskih koristi u periodu dužem od godinu dana i
- postojanje mogućnosti pouzdanog mjerenja troškova pribavljanja.

Početno mjerenje nekretnina i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja.

Nekretnine i oprema se početno priznaju:
- kod kupovine u visini nabavne cijene uvećane za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti, a umanjene za popuste i rabate.

Naknadna ulaganja u nekretnine i opremu, koja utiču na poboljšanje stanja sredstva iznad njegovog početno procijenjenog korisnog vijeka upotrebe, uvećavaju nabavnu vrijednost nekretnina i opreme. Troškovi zamjene sastavnog dijela nekog osnovnog sredstva priznaju se kao dio knjigovodstvene vrijednosti tog osnovnog sredstva ukoliko je vjerovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sastavnim dijelom priliti u Banku i ako se cijena koštanja tog dijela može pouzdanon izmjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela se isknjižava.

Rezervni dijelovi se evidentiraju kao zašlihe i priznaju se kao rashod u momentu trošenja. Značajniji rezervni delovi koji se mogu koristiti samo za jednu stavku nekretnina ili opreme priznaju se kao nekretnina ili oprema ako ispunjavaju opšte uslove priznavanja.

Kada djelovi nekretnine ili opreme imaju različite korisne vjekove trajanja, oni se vode kao zasebne stavke (glavne komponente).

Ulaganja po osnovu tekućeg održavanja nekretnina i opreme priznaju se kao rashod bilansa uspjeha perioda u kom su nastala.
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja (nastavak)

Nakon početnog priznavanja, nekretnine se vrijednuju po revalorizacionom iznosu koji predstavlja njihovu fre vrijednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke bez umeštanja fre vrijednosti. Revalorizacija se vrši najmanje jednom u periodu od pet godina ili češće u slučaju većih poremećaja na tržištu, kako bi se obezbijedio da se knjižnovodstvena vrijednost bitno ne razlikuje od vrijednosti do koje bi se došlo korišćenjem fre vrijednosti na kraju izvještajnog perioda.

Efekti izvršene revalorizacije priznaju se srazmerno preko nabavne i otpisane vrijednosti svake pojedinačne nekretnine uz istovremeno iskazivanje:

- negativnih efekata kao smanjenje prethodno formirane revalorizacione rezerve i/ili kao rashod smanjenja vrijednosti osnovnih sredstava u bilansu uspjeha
- pozitivnih efekata kao prihoda od povećanja vrijednosti osnovnih sredstava do nivoa prethodno priznatih rashoda po istom osnovu za istu nekretninu i/ili kao povećanje revalorizacione rezerve.

Revalorizaciona rezerva kao rezultat revalorizacije pojedinačnih nekretnina prenosi se na neraspoređeni dobitak najkasnije na dan otuđenja nekretnine. U toku perioda korišćenja nekretnine, sa njene revalorizacione rezerve prenosi se na neraspoređeni dobitak ranijih godina iznos koji odgovara razlici između obračunate računovodstvene godišnje amortizacije i amortizacije koja bi bila obračunata da je za tu nekretninu primenjen samo troškovni model amortizacije (troškovni model je jednak amortizaciji za poreske svrhe).

Oprema se, nakon početnog priznavanja, vrijednuje po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupnu obračunatu amortizaciju i ukupne akumulirane gubitke po osnovu umanjjenja vrijednosti.

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procijenjenog vijeka trajanja svake stavke nekretnine i opreme, budući da se na taj način najbolje odražava očekivana potrošnja upotrebne ekonomske vrijednosti sadržane u sredstvu.

Amortizacija se obračunava po stopama koje obezbjeđuju nadoknađivanje vrijednosti nekretnina i opreme u toku njihovog korisnog vijeka trajanja u skladu sa aktom koji donosi Glavni izvršni direktor.

Osnovicu za amortizaciju čini nabavna ili revalorizovana vrijednost nekretninina i opreme, umanjena za procijenjenu rezidualnu (preostalu) vrijednost. Metod amortizacije, korisni vijek i rezidualna vrijednost se procjenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se odgovarajuća korekcija.

Banka vodi evidencije o nekretninanima i opremljima koje obezbjeđuju obračun amortizacije na naprijed navedeni način, kao i obračun amortizacije po propisanim stopama na osnovicu za amortizaciju koju priznaju važeći poreski propisi.

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

Dobici ili gubici nastali otuđenjem nekretninina i opreme utvrđuju se kao razlika između vrijednosti ostvarene njihovom prodajom i njihove knjižnovodstvene vrijednosti i iskazuju se u okviru ostalih prihoda i rashoda perioda.
3. **PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

3.7. **Investicione nekretnine**

Investiciona nekretnina je imovina (zemljište, građevinski objekat ili dio građevinskog objekta), koju Banka drži radi ostvarivanja prihoda od zakupnine ili radi uvećanja vrijednosti kapitala ili radi jednog i drugog, a ne za prodaju u redovnom toku poslovanja ili za korišćenje u administrativne svrhe.

Kada se u okviru jedne nekretnine jedan dio koristi u poslovne svrhe, a drugi za iznajmljivanje, vrši se razdvajanje na investicionu nekretninu i nekretninu koja se koristi u poslovne svrhe.

Inicijalno vrijednovanje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrijednosti, odnosno cijeni koštanja. Nabavna vrijednost investicione nekretnine obuhvata njenu kupoprodajnu ciljenu i sve izdatke koji se direktno mogu pripisati nabavci sredstva.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investiciju nekretninu pripisuju se iskazanom iznosu te investicione nekretnine ako je vjerovalno da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitno procijenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavaanja, naknadno mjerenje investicione nekretnine vrši se po metodu nabavne vrijednosti umanjene za ukupnu ispravku vrijednosti i gubitke uslijed obezvjeđenja.

Investiciona nekretnina se preknižava na druge oblike imovine kada dođe do promjene njene namjene, na osnovu knjigovodstvene isprave koja dokazuje navedenu promjenu.

Investiciona nekretnina se isknižava iz evidencije kada dođe do njenog oduševlenja ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od njene upotrebe i oduševljenja.

Razlika između knjigovodstvene vrijednosti i prodajne vrijednosti investicionih nekretnina koje se prodaju, priznaje se u bilansu uspjeha u periodu u kome je nastala.

3.8. **Rezerviranja**

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

3.9. **Naknade zaposlenima**

*Doprinosi kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih*

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

*Obaveze po osnovu otpremnina*

U skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 3 minimalne neto zarade. Lugoročne obaveze po osnovu rezerviranja za otpremnine za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova predstavljaju sadašnju vrijednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđenu aktuarskim odmjeravanjem, sa sljedećim pretpostavkama: diskontna stopa 3 % i rast zarada 5 %.
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Pravična (fer) vrijednost

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

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

3.11. Zakupi


3.11.1. Zakupi u kojima je Banka Zakupoprimac


Trošak imovine s pravom korišćenja uključuje:
(a) iznos početno mjerenih obaveze po osnovu najma;
(b) sva plaćanja po osnovu najma izvršena na ili prije prvog dana trajanja najma, umanjeno za eventualne primljene podsticaje u vezi s najmom;
(c) sve početne direktno troškove koje je stvorio najmoprimac; i
(d) procjenu troškova koje će najmoprimac stvoriti prilikom demontaže i uklanjanja predmetne imovine, obnavljanja lokacije na kojoj se imovina nalazi ili vraćanja imovine u stanje kakvo iziskuju uslovi sporazuma o najmu, osim ako ti troškovi nisu napravljeni za potrebe proizvodnje zaliha.
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Zakupi (nastavak)

3.11.1. Zakupi u kojima je Banka Zakupoprimac (nastavak)

Obaveza za navedene troškove po najmoprimca nastaje s prvim danom trajanja najma ili kao posljedica korišćenja predmetne imovine tokom određenog perioda. Pravo korišćenja imovine se inicijalno mjeri po trošku, koji se sastoji od iznosa početno mjerene obaveze po osnovu zakupa, korigovano za sva plaćanja po osnovu zakupa izvršena na ili prije prvog dana trajanja zakupa, uvećano za sve početne direktnе troškove i procijenu troškova koje će zakupoprimac stvoriti prilikom demonsaža i uklanjanja predmetne imovine, te umanjeno za eventualne priljene podsticaje u vezi sa zakupom.

Pravo korišćenja imovine je naknadno amortizovano tokom kraćeg od vremena trajanja zakupa i konsnog vijeka određene imovine koristeći pravolinijsku metodu amortizacije. Banka takodje procjenjuje pravo korišćenja imovine u vezi sa obezbeđenjem iste ukoliko takvi indikatori postoje. Obaveza po osnovu zakupa se inicijalno mjeri kao sadašnja vrijednost svih plaćanja po osnovu zakupa određene imovine tokom perioda zakupa, diskontovana koristeći kamatnu stopu navedenu u ugovoru o zakupu, ili ukoliko takva stopa ne može biti jasno određena, Bančinu inkrementalnu stopu pozajmljivanja. Zbog ovoga, obaveze po zakupu su generalno priznate po principu „prava korišćenja“ u Bilansu stanja. Jedini izuzetak su zakupi čiji je ukupni period manji od 12 mjeseci kao i za zakupu kod kojih je vrijednost imovine kada je nova, niza od USD 5 hiljada po preporuci IASB-a. U ovim slučajevima ugovori o zakupu ne se priznaju u Bilansu stanja i troškovi zakupa su priznati po pravolinijskoj metodi tokom vijeka trajanja ugovora o zakupu.

Priznavanje prava korišćenja imovine na strani aktive Bilansa stanja i povezane obaveze po osnovu zakupa na strani pasive, dovodi do povećanja ukupne aktive/pasive. S obzirom na činjenicu da samo obaveze rastu na strani pasive, racio kapitala se smanjuje. Ova promjena će takođe imati uticaja i na Bilans uspjeha. Ukupni iznos troškova koji se knjiže tokom vijeka trajanja ugovora o zakupu ostaju isti, ali privremena distribucija i alokacija troškova će se promijeniti. U skladu sa MRS 17, troškovi u vezi sa operativnim lizingom (zakupom) su generalno priznavani po pravolinijskom osnovu na stvarni iznos plaćanja u administrativnim troškovima. Medijutim, u skladu sa MSFI 16, kako je ovo već bilo definisano za finansijske lizinge (zakupe) – troškovi se dijele između kamatnog troška i amortizacije. Kako je kamatni trošak izračunat po osnovu metoda efektivne kamatne stope i smanjuju se tokom vijeka trajanja ugovora o zakupu, dok se amortizacija priznaje po pravolinijskom osnovu, ovo rezultira digresivnim razvojem troškova sa prenosom troškova u ranije perode ugovora o zakupu. Kamatni troškovi će se priznavati pod stavkom Neto kamatni prihod. Dodatno, s obzirom da je godišnja amortizacija imovine sa pravom korišćenja pod MSFI 16 manja od rata zakupa a da su ostale stavke ostale iste, administrativni troškovi će se smanjiti. Nastavno na inicijalnoj merjenja, obaveze po zakupu se smanjuju za plaćene obaveze i uvećane za kamatu. Pod MSFI 16, podsticaji u vezi sa zakupom su priznati kao dio mjerenja imovine sa pravom korišćenja I obaveza po osnovu zakupa gdje su po MRS 17 isti priznati kao podsticaji u obavezama i amortizovani kao smanjenje troškova zakupa po pravolinijskom osnovu.

Takodje, pod MSFI 16, imovina sa pravom korišćenja je testirana na obezbeđenje u skladu sa MRS 36 – Obezbeđenje imovine. Prethodno, pod MRS 17, zahtjev je bio da se prizna rezervacija po osnovu štetnih ugovora o zakupu.
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Zakupi (nastavak)

3.11.2. Zakupi u kojima je Banka zakupodavac

Što se tiče zakupodavca, odredbe MRS 17 su u mnogome prihvaćene u novi MSFI 16. Računovodstvo zakupodavca još uvijek zavisi od činjenice koja strana snosi materijalne prilike i rizike u zakupu imovine.

Za klasifikaciju i priznavanje zakupa kao zakupodavac, ekonomski efekat ugovora o zakupu prevladava u odnosu na zakonsko vlasništvo zakupljene imovine. Finansijski lizing (zakup) po MRS 17 je zakup koji prenosi sve rizike i prilike povezane sa vlasništvom imovine na zakupoprimca; svi ostali zakupi su operativni.

Pod operativnim lizingom (zakupom) zakupodavac će prezentovati zakupljenu imovinu po trošku umanjenu za predvidjenu amortizaciju tokom korisnog vijeka imovine i gubitka uslijed obezvrijedjenja.

3.11.3. Prezentacija u finansijskim izvještajima

Banka kao zakupoprimac će u Bilansu Stanja prezentovati imovinu sa pravom korišćenja na poziciji "Ostala aktiva" dok će obaveze po osnovu zakupa biti prezentovane na poziciji "Ostale obaveze". Trošak amortizacije imovine sa pravom korišćenja će se prezentovati na poziciji "Troškovi amortizacije" dok će se kamatni trošak po osnovu obaveza za zakup prezentovati na poziciji "Rashodi kamata i slični rashodi" u Bilansu Uspjeha. Kao zakupodavac, Banka će nastaviti da isto prezentuje iznajmljenu imovinu kao i do sada.

3.11.4. Utičaj primjene standarda MSFI 16

Prebazak na MSFI 16

Prilikom prve primjene MSFI 16, pravo na korišćenje sredstva lizinga je generalno mjereno u iznosu obaveze po osnovu lizinga, koristeći prosječnu inkrementalnu stopu zaduživanja od 2,43 %. Prva primjena je rezultirala evidentiranjem obaveza po osnovu lizinga u iznosu od 1.036 hiljada € i, shodno tome, prava na korišćenje sredstva u iznosu od 1.378 hiljada € u izveštaju o finansijskom položaju na 1. januar 2020. godine.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Banka je prepoznala proces upravljanja rizicima kao ključni element upravljanja poslovanjem. S obzirom da izloženost rizicima proizilazi iz svih poslovnih aktivnosti, kao neodvojivog dijela bankarskog poslovanja, kojima se upravlja kroz identifikovanje, mjerenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izvještavanje, odnosno uspostavljanjem ograničenja rizika, kao i izvještavanje u skladu sa strategijama i politikama.

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji obuhvata: strategije, politike, procedure i metodologije upravljanja rizicima, odgovarajuću organizacionu strukturu, efektivan i efikasan proces upravljanja svim rizicima kojima je izložena, adekvatan sistem internih kontrola, odgovarajući informacijskim sistem i adekvatan proces interne procjene adekvatnosti kapitala.

Proces upravljanja rizicima uključuje jasno definisanje i dokumentovanje profila rizičnosti, kao i usklađivanje profila rizičnosti sa sklonošću Banke za preuzimanje rizika, a u skladu sa usvojenim strategijama i politikama.

Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom i planom upravljanja kapitalom, Banka je postavila sljedeće ciljeve u okviru sistema upravljanja rizicima: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uz poštovanje definisanih okvira prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Banka primjenjuje međunarodno priznate standarde i permanentno prati sve najave i izmjene u zakonskoj regulativi, analizira uticaj na nivo rizika i preduzima mjere za blagovremeno usklađivanje svog poslovanja sa novim propisima, a u skladu sa prihvatljivim nivoom rizika za Banku. Kroz jasno definisan proces uvođenja novih proizvoda Banka analizira uticaj svih novih usluga i proizvoda na buduću izloženost rizicima u cilju optimizacije svojih prihoda i troškova za procijenjeni rizik, kao i minimiziranja svih potencijalno mogućih negativnih efekata na finansijski rezultat Banke.

4.1. Sistem upravljanja rizicima

Sistem upravljanja rizicima je definisan sljedećim aktima:
- Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom i planom upravljanja kapitalom;
- Strategijom postupanja sa nekvalitetnim kreditima;
- Politikama upravljanja rizicima;
- Procedurama upravljanja rizicima;
- Metodologijama za upravljanje pojedinačnim rizicima;
- Ostalim aktima.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

Strategija upravljanja rizicima sadrži:

- pregled i definicije svih rizika kojima je Banka izložena ili može da bude izložena;
- ciljeve koje Banka želi da ostvari strategijom;
- opšte kriterijume i metode koji su relevantni za kreiranje okvira za upravljanje rizicima;
- osnovne principe o politici rizika;
- definisanje sklonosti Banke ka preuzimanju rizika (apetit prema riziku), sa očekivanim odnosom prinosa i rizika za djelove bančnih portfolija i ukupnu aktivu;
- osnovne procesa interne procjene adekvatnosti kapitala Banke;
- podjelu nadležnosti i odgovornosti, kao i komentare o budućem razvoju poslovnih odjeljenja Banke.

Dugoročni ciljevi za upravljanje rizicima koje Banka želi da ostvari strategijom su:

- razvoj aktivnosti u skladu sa poslovnom Strategijom i mogućnostima i razvojem tržišta u cilju stvaranja konkurentskih prednosti;
- izbjegavanje ili minimiziranje rizika u cilju održavanja poslovanja u okvirima prihvatljivog nivoa rizika;
- minimiziranje negativnih efekata na kapital Banke;
- održavaju potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala;
- veći nivo sopstvenih sredstava od postojećeg;
- diversifikacija rizika kojima je Banka izložena;
- održavanje nivoa NPL u ukupnim kreditima;
- održavanje pokazatelja pokrića likvidnom aktivom (LCR) iznad nivoa propisanog regulativom kojom je implementiran Bazel III standard u dijelu upravljanja rizikom likvidnosti.

Politike upravljanja pojedinim vrstama rizika bliže definišu:

- način organizovanja procesa upravljanja rizicima Banke i jasnog razgraničenja odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa;
- način procjene rizičnog profila Banke i metodologije za identifikovanje i mjerenje, odnosno procjenu rizika;
- načine praćenja i kontrole rizika i uspostavljanje sistema limita, odnosno vrste limita koje Banka koristi i njihovu strukturu;
- mjere za ublažavanje rizika i pravila za primjenu tih mjera;
- način i metodologiju za sprovođenje procesa interne procjene adekvatnosti kapitala Banke;
- principe funkcionisanja sistema internih kontrola;
- okvir i učestalost stres testiranja, kao i postupanje u slučajevima nepovoljnih rezultata stres testova.

Procedurama upravljanja rizicima Banka bliže definiše proces upravljanja rizicima i nadležnosti i odgovornosti svih organizacionih djelova Banke u sistemu upravljanja rizicima.

Banka je pojedinačnim metodologijama detaljnije propisala metode i pristupe koji se koriste u sistemu upravljanja rizicima.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

Nadležnosti

Odbor direktora utvrđuje ciljeve i strategije Banke i obezbeđuje njihovo sprovođenje, uključujući strategiju upravljanja rizicima i strategiju upravljanja kapitalom; uspostavlja i održava sistem upravljanja rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju; utvrđuje politike i procedure za upravljanje svim rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju; obezbeđuje sprovođenje procesa interne procjene adekvatnosti kapitala i njegovu usklađenost sa strateškim ciljevima poslovanja; utvrđuje godišnji plan Banke, uključujući i finansijski plan; usvaja godišnji izvještaj o poslovanju Banke sa izvještajem spoljnog revizora i izvještaje o poslovanju Banke tokom godine; odobrava transakcije koje značajno utiču na strukturu bilansa i rizičnost poslovanja Banke, u skladu sa politikama i procedurama za upravljanje rizicima; periodično razmotra i ocjenjuje izuzetke učinjene u odnosu na utvrđene politike i procedure; usvaja godišnji plan interne revizije i izvještaje interne revizije Banke; uspostavlja osnove za funkcioniranje sistema interne kontrole, adekvatne veličine Banke, složenosti poslova i nivou preuzetog rizika; donosi opšte akte Banke, osim akata koje donosi Skupština akcionara; usvaja plan kontinuiteta poslovanja i plan uporavka aktivnosti u slučaju katastrofa; odobrava uvođenje novih proizvoda i usluga u poslovanju Banke; donosi odluku o organizacionoj strukturi Banke; obavlia i druge poslove utvrđene zakonom i Statutom Banke.

Odbor za reviziju analizira i prati funkcionisanje sistema upravljanja rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju i daje predloge za unapređenje strategija, politika i procedure za upravljanje rizicima; analizira i prati funkcionisanje sistema interne kontrole; razmatra program i izvještaje interne revizije i daje mišljenje o nalazima interne revizije; prati realizaciju preporuka interne revizije; analizira finansijske izvještaje Banke prije njihovog dostavljanja Odboru direktora; ocjenjuje kvalitet iskaza i informacija prije njihovog dostavljanja Odboru direktora, a naročito: primjenu računovodstvenih politika i procedura, odluke koje zahtijevaju visoki stepen procjene, uticaj neobičajenih transakcija na finansijske izvještaje, kvalitet politika objedinjavanja podataka, promjene nastale kao posljedica izvršenih revizija, pretpostavke o trajnosti poslovanja, usklađenost sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i propisima; daje mišljenje o izboru spoljnog revizora Banke i predlaže iznos naknade za vršenje revizije.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom vrši nadzor nad upravljanjem rizicima u pojedinim područjima poslovanja Banke, prati izloženost Banke rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki, predlaže mjere za upravljanje kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti, a obavljaj i druge poslove utvrđene odlukom Odbora direktora i akta Banke.

Kreditni odbor razmatra predloge Sektora poslova sa privredom i Sektora poslova sa stanovništvom, mišljenja i stavove Sektora upravljanja rizicima, mišljenja Sektora ljudskih resursa i pravnih poslova po predlozima za obodrenje plasmana; predlaže izvršnim direktorima unapređenje prakse politika i procedure upravljanja kreditnim rizikom; donosi poslovnik o radu Kreditnog odbora.

Izvršni direktori sprovode utvrđene strategije Banke, uključujući strategije i politike upravljanja rizicima, kao i strategiju upravljanja kapitalom; obezbeđuju da zaposleni u Banci budu upoznati sa propisima i drugim aktima Banke kojima se uređuju njihove radne obaveze; odlučuju o poslovnim transakcijama u skladu sa aktima Banke; izvještavaju Odbor direktora u skladu sa aktima Banke a naročito o odlukama koje se odnose na transakcije koje su u njihovoj nadležnosti, kuponini i raspolažu osnovnim sredstvima koje su u njihovoj nadležnosti; sprovode plan kontinuiteta poslovanja i plan uporavka aktivnosti u slučaju katastrofa, vrše njihovo revidiranje u skladu sa poslovnim promjenama i kontinuirano testiranje; bez odlaganja informišu Odbor direktora i Centralnu banku o svakom pogoršanju finansijskog stanja Banke ili opasnosti od tog pogoršanja, kao i o drugim činjenicama koje mogu znatno uticati na finansijsko stanje Banke; odlučuju o drugim pitanjima koja su u njihovoj nadležnosti saglasno aktima Banke, kao i o pitanjima koja nijesu u nadležnosti Skupštine akcionara i Odbora direktora Banke.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Sistem upravljanja rizicima (nastavak)

Nadležnosti (nastavak)

Sektor upravljanja rizicima je nadležan da identifikuje, mjeri, procjenjuje i upravlja rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju; identifikuje moguće uzroke za pojavu određenih vrsta rizika; obavlja superviziju i monitoring nad rizicima na nivou Banke; koordinira, mjeri i projektuje izloženost rizicima; predlaže politike, procedure i metodologije za upravljanje rizicima; izvještava nadležne Organe Banke o upravljanju rizicima.

Služba interne revizije je nezavisna funkcija kojom se obezbeđuje ocjena adekvatnosti i efektivnosti sistema interne kontrole; identifikacija ključnih rizičnih područja poslovanja Banke i ocjena primjene i efektivnosti politika za upravljanje i metodologija za procjenu rizika; procjena kvaliteta i pouzdanosti informacionog sistema; preispitivanje tačnosti, pravovremenosti i pouzdanosti računovodstvenih i finansijskih izvještaja i evidencija; ocjena usklađenosti nivoa kapitala i rizika u poslovanju Banke; testiranje transakcija i funkcionalnosti posebnih procedura sistema interne kontrole; ocjena funkcije praćenja usklađenosti akata i poslovanja Banke sa zakonom, propisima i utvrđenim politikama i procedurama; davanje odgovarajućih preporuka za otklanjanje uočenih nepraćenosti i za unapređenje postojećih postupaka i sistema rada.

Služba praćenja usklađenosti poslovanja Banke sa propisima je zadužena za identifikaciju, mjerenje, praćenje, kontrolisanje i izveštavanje u vezi sa rizikom usklađenosti poslovanja Banke. Pored toga, Služba praćenja usklađenosti poslovanja Banke sa propisima, vrši i druge poslove saglasno obavezama definiranim Zakonom o bankama, Statutom Banke i drugim aktima koji uređuju predmetnu djelatnost.

Proces upravljanja rizicima

Banka redovno mjeri odnosno procjenjuje rizike koje je identifikovala u svom poslovanju. Mjerenje podrazumijeva primjenu kvalitativnih i kvantitativnih metoda i modela mjerenja koje omogućavaju uočavanje promjena u profilu rizika i procjenu novih rizika.

Za sve identifikovane rizike Banke određuje njihovu značajnost koja je zasnovana na sveobuhvatnoj procjeni rizika koji su svojstveni pojedinim poslovima, proizvodima, aktivnostima i procesima Banke.

Ublažavanje rizika podrazumijeva diversifikaciju, prenos, smanjenje i/ili izbjegavanje rizika, a Banka ga sprovodi u skladu sa rizičnim profilom i sklonošću ka rizicima.

Praćenje i kontrola rizika se zasniva i na limitima koje je Banka uspostavila. Oni zavise od poslovne strategije i tržišnog okruženja, kao i od nivoa rizika koji je Banka sprema da prihvati.

Izvještaji o upravljanju rizicima se redovno dostavljaju: Odboru direktora, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivnom i pasivom, te Glavnom izvršnom direktoru i izvršnim direktorima, koji sadrže sve informacije neophodne za procjenu rizika i donošenje zaključaka o rizicima Banke.

4.2. Vrste rizika

Banka je u poslovanju posebno izložena sljedećim vrstama rizika: kreditnom i sa njim povezanim rizicima, riziku likvidnosti, tržišnom riziku, operativnom riziku i riziku zemlje, kao i svim ostalim rizicima koji se mogu pojaviti pri redovnom poslovanju Banke.

4.2.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

U okviru kreditnog rizika Banka prati sljedeće rizike:

- **rizik neizvršenja (default risk)** – rizik od gubitka koji može nastupiti ukoliko dužnik ne izmira svoju obavezu prema Banci;

- **rizik promjene kreditnog kvaliteta aktive (downgrade risk)** – rizik od gubitka koji može nastati ukoliko dođe do pogoršanja nivoa rizičnosti dužnika (pogoršanja kreditnog retinga dužnika);

- **rizik koncentracije** je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su: izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite,

- **rizik izloženosti** je rizik koji može proistekati po osnovu izloženosti Banke prema jednom licu, grupi povezanih lica ili licima povezanim sa Bankom;

- **rizik zemlje** je rizik koji se odnosi na zemlju porijekla dužnika i predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti naplate potraživanja od dužnika kao posljedice ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porijekla dužnika.

Pored navedenih Banka prati i sljedeće sa kreditnim rizikom povezane rizike:

- **rezidualni rizik** je rizik da tehnički ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što je očekivano, odnosno da njihovo korišćenje nedovoljno utiče na umanjenje rizika kojima je Banka izložena;

- **rizik izmirenja/isporuke** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenih transakcija ili usljed neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/isporuke;

- **rizik druge ugovorne strane** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji prije konačnog poravnava novčanih tokova transakcije, odnosno izmirenja novčanih obaveza po toj transakciji.

U skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje obavlja, Banka je organizovala proces upravljanja kreditnom rizikom i jasno razgraničila odgovornosti zapošlenih u svim fazama tog procesa. Organizacioni model sistema upravljanja kreditnim rizikom Banke obezbeđuje adekvatnu komunikaciju, razmjenu informacija i saradnju na svim organizacionim nivoima, a takođe obezbeđuje jasnu, operativnu i organizacionu razdvojenost funkcije za nezavisno upravljanje rizicima i aktivnosti podrške s jedne strane, od aktivnosti preuzimanja rizika, odnosno podjelu dužnosti, nadležnosti i odgovornosti. Banka je uspostavila i adekvatan informacioni sistem koji podrazumijeva potpunu informisanost lica uključenih u sistem upravljanja kreditnim rizikom i odgovarajuće izvještavanje rukovodstva Banke.

Cilj upravljanja kreditnim rizikom je minimiziranje negativnih efekata kreditnog rizika na finansijski rezultat i kapital Banke, po osnovu bilansnih i vanbilsanskih plasmana i na osnovu poslovanja sa drugom ugovornim stranom za pozicije koje se vode u bankarskoj knjizi.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolija Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i minimiziranje kapitalnih zahtjeva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banka odobrava plasmane klientima (pravnim i fizičkim licima) za koje procjenjuje da su kreditno sposobni. S druge strane Banka ne ulaže u visoko-rizične plasmane kao što su ulaganja u visoko profitabile projekte sa značajnim nivosom rizika i slično.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Osnovna načela upravljanja kreditnim rizikom su:

- upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou cjelokupnog portfolija Banke;
- održavanje nivoa kreditnog rizika koji minimizira negativan uticaj na finansijski rezultat i kapital;
- rangiranje plasmana u skladu sa njihovom rizičnošću;
- poslovanje u skladu sa dobrom praksama za odobravanje plasmana;
- obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje kreditnim rizikom.

U cilju upravljanja kreditnim rizikom, Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Banka ocjenjuje kreditnu sposobnost svakog klijenta u momentu podnošenja zahtjeva i vrši monitoring dužnika, plasmana i kolateralu, kako bi bila u mogućnosti da preduzme odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate svog potraživanja.

Identifikacija kreditnog rizika podrazumijeva analiziranje svih indikatora, koji dovode do nastanka i povećanja izloženosti kreditnom riziku. Banka na sveobuhvatan način blagovremeno utvrđuje uzroke tekuće izloženosti kreditnom riziku i procjenjuje uzroke izloženosti kreditnom riziku po osnovu nastalih i projektovanih promjena na tržištu, kao i po osnovu uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti. Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenta obezbeđenja.

Banka vrši kvantitativno i/ili kvalitativno mjerenje, odnosno procjenu identifikovanog kreditnog rizika. Proces mjerenja kreditnog rizika zasnovan je na dva paralelna pristupa:

- regulatorni pristup – proces obezvrđenja plasmana i procjene rezerviranja za gubitke po vanbilsansnim pozicijama po osnovu Međunarodnog računovodstvenog standarda 9 i Međunarodnog računovodstvenog standarda 37, kao i obračun rezerviranja saglasno regulativi Centralne Banke Crne Gore (CBCG);
- interni pristup – mjerenje nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu internog sistema rejtinga.

Rejting sistem nije samo instrument za oblikovanje pojedinačnih odluka i procjenjivanje nivoa rizika pojedinačnog plasmana, već predstavlja osnovu za analizu portfolija, podršku prilikom odobrenja plasmana, kao i u postupku obezvrđenja plasmana i procjene rezerviranja za gubitke po vanbilsansnim pozicijama u cilju rangiranja nivoa rizičnosti plasmana i iskazivanja realne vrijednosti potraživanja. Interni sistem rejtinga podliježe rednovoj reviziji i unaprijenju.

U analizi kreditnog rizika pored Internog sistema rejtinga Banka koristi i načela propisana regulatorivom CBCG, koja zahtijevaju klasifikaciju svakog plasmana na osnovu propisanih kriterijuma i obračun rezerve za procjenu kreditnog rizika. Primjena ovih kriterijuma omogućava Banci da pokrije neočekivane gubitke koji mogu nastati uslijed nemogućnosti i nesposobnosti klijenta da svoje obaveze izmiruje o roku dospijeća prema ugovorom definisanim uslovima. U tom smislu Banka vrši klasifikaciju potraživanja i obračun potrebnog nivoa rezerve za procijenjene gubitke, rednovnom analizom portfolija. Analiza obuhvata mjerenje adekvatnosti rezervi za procijenjene gubitke po klijentima, kategorijama rizika, djelovima portfolija i ukupnom portfoliju. Rezerve za procijenjene gubitke, predstavljaju određeni vid zaštite od mogućih negativnih posljedica ukoliko se plasirana sredstva ne vrate o roku dospijeća i u punom iznosu.
4. **UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

4.2. **Vrste rizika (nastavak)**

4.2.1. **Kreditni rizik (nastavak)**

Prije odobrenja plasmana Banka procjenjuje kreditnu sposobnost dužnika kao primarni izvor otplate plasmana na osnovu interno definisanih kriterijuma i ponuđeni kolateral kao sekundarni izvor naplate. Na osnovu identifikovanog i izmjerenog nivoa kreditnog rizika (procjene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, kao i vrijednosti i pravne sigurnosti kreditne zaštite i drugih relevantnih faktora) i nezavisnog mišljenja o riziku, nadležni odbori i organi Banke, saglasno definisanom sistemu odlučivanja donose Odluku o odobrenju plasmana.

Prilikom donošenja odluka o plasmanima u oblasti kreditiranja, poštuje se princip dvostruke kontrole tzv. „princip četvoro očiju“, kojim se obezbeđuje da uvijek postoji strana koja predlaže i strana koja odobrava određeni plasman.

Ublažavanje kreditnog rizika podrazumijeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke, odnosno održavanje prihvatljivog nivoa kvaliteta kreditnog portfolija Banke.

Osnovne tehnike ublažavanja kreditnog rizika su:

- limiti izloženosti – rizik koncentracije;
- diversifikovanje ulaganja;
- sredstva obezbjeđenja;
- rezidualni rizik.

Limiti izloženosti po osnovu pojedinačnog dužnika zasnivaju se na procjeni kreditne sposobnosti dužnika, a limiti izloženosti na nivou portfolija usmjereni su na ograničenje koncentracije izloženosti u portfoliju. Banka kontinuirano kontrolše kretanje kreditnog rizika u okviru definisanog rizičnog profila.

Rizik koncentracije obuhvata: veliku izloženost (izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica i istim povezanim sa Bankom), grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika kao što su privredni sektori, vrste proizvoda, geografska područja i slično, rizik zemlje, instrumente kreditne zaštite.

Diversifikovanje ulaganja usmjerno je na ublažavanje kreditnog rizika kroz smanjenje koncentracije portfolija u pojedinih segmentima aktive.

Praćenje kvaliteta plasmana na nivou pojedinačnog dužnika zasniva se prije svega na objezdešivanju ažurnih podataka o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti dužnika i tržišnoj vrijednosti sredstava obezbjeđenja, dok se praćenje kreditnog rizika na nivou portfolija vrši identifikovanjem promjena na nivou grupa klijenata određenog nivoa rizika, plasmana, kolateralera, potrebnih rezervi za očekivane i neočekivane gubitke, u cilju utvrđivanja i upravljanja stanjem i kvalitetom aktive. U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, Banka ugovara i instrumente obezbjeđenja (kolaterale), kojima se umanjuje kreditni rizik.

Kako bi se Banka zaštitila od promjene tržišnih vrijednosti kolateralera (hipoteka, zaloge, hartija od vrijednosti i sl.), procijenjena vrijednost kolateralera se koridije za definisani procent u zavisnosti od vrste kolateralera i lokacije, koji se minimum jednom godišnje, a po potrebi i češće preispituju i revidiraju. Na ovaj način Banke se štiti od potencijalnih gubitaka po osnovu nemogućnosti naplate potraživanja iz sredstava obezbjeđenja.

Kontrola kreditnog rizika podrazumijeva proces kontinuiranog usklađivanja poslovanja sa definisanim sistemom limita, na dnevnom i mjesečnom nivou, kao i u uslovima kada izloženost kreditnom riziku teži gornjoj granici definisanog rizičnog profila, odnosno prilikom uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Klijentima sa određenim problemima u poslovanju Banka odobrava reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja. Ukoliko preduzeća mjere regulisanja plasmana, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate potraživanja u cjenosti, inicira se predlog za trajan otisak preostalog potraživanja Banke.

Banka osim kreditne izloženosti ima i vanbilansnu izloženost (razne vrste plativih i činidbenih garancija, akreditive) po osnovu kojih Banka ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje za račun trećih lica. Za vanbilansnu izloženost Banka koristi iste kontrolne procese i procedure koji se koriste za kreditni rizik.

Izvještavanje o kreditnom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izvještavanja, sprovodi se na mjesečnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom izvještavanja.

Rizik promjene kvaliteta aktive

Kvalitet aktive Banke se mjeri stepenom izloženosti pojedinim kategorijama rizika prema kriterijumima internog sistema rejtinga. Interni sistem rejtinga razmatra kvantitativne i kvalitativne parametre za određivanje rejtinga dužnika. Rejting skala sadrži pet kategorija rizika, koje su dalje podijeljene na 19 podkategorija. Rejting skala se koristi kao jedinstveni metod dodjeljivanja rejtinga kojim je osigurano da klijenti sa istim rejtingom imaju iste kreditne karakteristike i istu vjerovatnoću da neće ispuniti svoje obaveze. Osnovni parametri kreditnog rizika koji opredjeljuju podkategoriju rejtinga se obrađuju i prate na mjesečnom nivou.

Nizak nivo rizika podrazumijeva poslovanje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i prihvatljiv je za Banku (kategorije rejtinga 1 i 2), povišen nivo rizika predstavlja poslovanje sa klijentima koji imaju određene probleme u poslovanju, a mogu negativno da utiču na izmirenje obaveza i čije poslovanje se intenzivno prati (kategorija rejtinga 3 i podkategorija 4) i visok nivo rizika označava klijente sa negativnim rezultatima poslovanja i lošom kreditnom istorijom (podkategorije rizika 4D i 4DD i kategorija rizika 5).

Banka se štiti od rizika promjene kvaliteta aktive kroz kontinuirano praćenje poslovanja klijenata, identifikovanje promjena koje mogu nastati pogoršanjem stanja dužnika, kašnjenjem u otplati ili promjenama u okruženju, kao i pribavljanjem odgovarajućih sredstava obezbjeđenja.

Rizik promjene vrijednosti aktive

Obezvredjenje plasmana ima za cilj obezbjeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, zbog obezvredjenja kredita, kao i intervencija po osnovu potencijalnih obaveza, kako bi se zaštitio kapital Banke u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Obezvredjenje plasmana i rezervisanje vrši se samo onda kada postoji opravdan osnov, odnosno kada postoji objektivan dokaz o obezvredjenju kao posljedica događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja kredita, a koji nepovoljno utiču na buduće novčane tokove od kredita.

Glavni elementi u procjeni obezvredjenja plasmana su sljedeći: prekoračenje roka plaćanja glavnice ili kamate, teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita, opadanje kreditnog rejtinga ili promjene prvobitnih uslova iz ugovora i drugo.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Rizik promjene vrijednosti aktive (nastavak)

Obezvjeđenje plasmana se vrši na osnovu procjene očekivanih budućih novčanih tokova iz poslovanja klijenata, kao i realizacijom sredstava obezbeđenja, ukoliko se procijeni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

Banka vrši procjenu obezvjeđenja potraživanja kao pojedinačnu i grupnu procjenu.

Pojedinačno procjenjivanje

Banka procjenjuje ispravku vrijednosti na pojedinačnoj osnovi (individualna procjena) za svakog klijenta koji ne pripada grupi malih potraživanja, gdje je izloženost jednaka ili veća od EUR 50.000 za pravna lica (banke, privredni klijenti i mikro klijenti) odnosno od EUR 20.000 za fizička lica, poljoprivrednike i preduzetnike i koji imaju status defaulta (nalaze se u nivou 3 u skladu sa MSFI 9):

- dužnik je po ovom potraživanju u docnji dužoj od 90 dana;
- banka je, na osnovu procjene finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika, procijenila da dužnik neće moći da izmiri svoje obaveze u cjelosti bez realizacije sredstva obezbeđenja, nezavisno od toga da li dužnik svoje obaveze izmiruje blagovremeno ili ne;
- banka smatra malo vjerovatnim da će dužnik u potpunosti izmiriti svoje obaveze prema Banci ne uzimajući u obzir mogućnost realizacije instrumenta kreditne zaštite;
- za potraživanje je utvrđen iznos obezvjeđenja procjenom na individualnoj ili grupnoj osnovi, osim za potraživanja kod kojih se taj iznos ne može identifikovati na nivou pojedinačnog potraživanja u grupi;
- po kome je kamata u visini tromjesečnog iznosa (i viša) pripisana dugu, kapitalizovana, refinansirana ili je njeno plaćanje odloženo;
- preuzete neopozive obaveze – ako bi njihovim povlačenjem od strane dužnika došlo do nastanka potraživanja za koje Banka, na osnovu procjene finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika, smatra da ne bi bilo naplaćeno u cjelosti bez realizacije sredstva obezbeđenja;
- date garancije – ako je vjerovatno da će biti aktivirane, a naročito ako garancija obezbeđuje potraživanje koje ispunjava uslove da se smatra problematičnim;
- započet je postupak izrade unaprijed pripremljenog plana reorganizacije;
- započet je postupak sporazumnog finansijskog restrukturiranja;
- započet je postupak stečaja/likvidacije;
- otpis glavnice i kamate;
- realizacija sredstva obezbeđenja osim mjenice od strane drugih povjerilaca;
- neprekidna blokada duža od 60 dana;

Rizičnim plasmanima smatraju se sva potraživanja od dužnika, ako je jedno potraživanje od navedenog dužnika klasifikovano u grupu rizičnih plasmana.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Grupno procjenjivanje

Ispravke vrijednosti se procjenjuju na grupnoj osnovi za sve klijente koji:

- pripadaju grupi malih potraživanja (MMZK), čiji je iznos ukupnih potraživanja (prije umanjenja za iznos ispravki vrijednosti bilansne aktive) manji od EUR 50.000 u slučaju pravnih lica (banke, privredni klijenti i mikro klijenti), odnosno od EUR 20.000 kod fizičkih lica, poljoprivrednika i preduzetnika na dan obračuna;
- koja ne pripadaju grupi malih potraživanja (MMZK), i nemaju status defaulta;
- potraživanja po kojima je dužnik banke ili neka druga finansijska institucija, kao i za plasmane u hartije od vrijednosti (HOV) koje se ne kotiraju na zvaničnom tržištu (berzi) i hartije od vrijednosti koje se čuvaju do dospijeca, a ne pripadaju grupi malih potraživanja (MMZK), a u skladu sa definicijom nemaju status defaulta;
- kod kojih obračunom na pojedinačnoj osnovi nije utvrđen iznos ispravke vrijednosti bilansne aktive;
- po osnovu provizija iz platnog prometa, naknada i drugih potraživanja koja nemaju elemente za svodenje na sadašnju vrijednost (diskontovanje).

Obezvjeđenje kredita koje umanjuje vrijednost kredita, evidentira se na računu ispravki vrijednosti u okviru bilansa stanja i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspjeha.

Utvrđivanje vjerovalnog gubitka po vanbilansnim stavkama

Procjena vjerovalnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki je postupak koji obuhvata procjenu nadoknadvnosti budućih novčanih odliva za svaku preuzetu vanbilansnu obavezu i obračun iznosa vjerovalnog gubitka za svaku vanbilansnu stavku.

Rezervisanje se priznaje kada su ispunjeni sljedeći uslovi i to:

- Kada postoji sadašnja obaveza (pravna ili običajna) koja je rezultat nekog prošlog poslovnog događaja. Sadašnja obaveza postoji ako je izvjesno da obaveza postoji ili u slučaju kada nije sigurno da postoji, ali je više vjerovalno nego što nije da obaveza postoji. Kao rezervisanja se priznaju samo one obaveze koje nastaju iz prošlih događaja, čije je postojanje neizvjesno od budućeg poslovanja Banke, (npr. obavezujući događaj je davanje garancije ili nekog drugog jemstva koji uslovjavaju nastanak pravne obaveze);
- U slučaju kada je vjerovalno da će odliv sredstava biti zahtijevan za izmirenje obaveze. Odliv sredstava se tretira kao vjerovalan kada je izvjesnije da će događaj nastati nego da neće (npr. zbog pogoršanja finansijskog položaja pravnog ili fizičkog lica kome je dato jemstvo, vjerovalan je odliv sredstava za namirenje date obaveze);
- Kada visina obaveze može pouzdano da se procijeni. Rezervisanje se vrši na osnovu najbolje procjene, pri čemu se mogu koristiti prethodna iskustva po istom ili sličnom osnovu, uzimajući u obzir i sve druge poznate okolnosti i dostupne informacije koje mogu da utiču na nastajanje buduće obaveze.

Obrcaunati iznos vjerovalnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki evidentira se na teret rashoda, a u korist rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost kreditnom riziku


<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Bruto</td>
<td>Neto</td>
<td>Bruto</td>
<td>Neto</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Pregled aktive</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovina i sredstva kod centralne banke</td>
<td>23.223</td>
<td>23.223</td>
<td>20.872</td>
<td>20.872</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od komitenata</td>
<td>92.366</td>
<td>87.845</td>
<td>76.875</td>
<td>72.719</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala sredstva</td>
<td>8.239</td>
<td>3.784</td>
<td>9.994</td>
<td>4.210</td>
</tr>
<tr>
<td>Nemonetarna imovina</td>
<td>13.539</td>
<td>5.418</td>
<td>14.364</td>
<td>5.931</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td><strong>27.157</strong></td>
<td><strong>26.882</strong></td>
<td><strong>24.090</strong></td>
<td><strong>23.806</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>II. Vanbilansne stavke</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Plative garancije</td>
<td>3.804</td>
<td>3.676</td>
<td>3.286</td>
<td>3.114</td>
</tr>
<tr>
<td>Činidbene garancije</td>
<td>5.515</td>
<td>5.438</td>
<td>2.291</td>
<td>2.247</td>
</tr>
<tr>
<td>Preuzete neopozive obaveze</td>
<td>17.838</td>
<td>17.768</td>
<td>18.513</td>
<td>18.445</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno (I+II)</td>
<td><strong>200.036</strong></td>
<td><strong>182.643</strong></td>
<td><strong>184.720</strong></td>
<td><strong>166.025</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Najveći kreditni rizik za Banku nastaje iz ostvarenih kreditnih aranžmana, ali je Banka izložena i riziku po osnovu investicijnih hartija od vrijednosti, te vanbilansnih pozicija koji proističe iz potencijalnih i preuzetih obaveza.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

**KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA, BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>S1</th>
<th>S2</th>
<th>S3</th>
<th>Ukupno</th>
<th>Ispravka vrijednosti S1</th>
<th>Ispravka vrijednosti S2</th>
<th>Ispravka vrijednosti S3</th>
<th>Ukupno ispravka vrijednosti</th>
<th>Neto</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>22.614</td>
<td>870</td>
<td>976</td>
<td>24.459</td>
<td>29</td>
<td>5</td>
<td>367</td>
<td>401</td>
<td>24.058</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>14.141</td>
<td>493</td>
<td>503</td>
<td>15.137</td>
<td>142</td>
<td>19</td>
<td>323</td>
<td>484</td>
<td>14.653</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>25</td>
<td>1</td>
<td>2</td>
<td>28</td>
<td>3</td>
<td>-</td>
<td>1</td>
<td>5</td>
<td>23</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>359</td>
<td>43</td>
<td>56</td>
<td>458</td>
<td>24</td>
<td>8</td>
<td>49</td>
<td>81</td>
<td>377</td>
</tr>
<tr>
<td>Mikrobiznis</td>
<td>15.111</td>
<td>3.145</td>
<td>1.712</td>
<td>19.969</td>
<td>196</td>
<td>53</td>
<td>710</td>
<td>960</td>
<td>19.009</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno stanovništvo</td>
<td>52.250</td>
<td>4.552</td>
<td>3.248</td>
<td>60.050</td>
<td>395</td>
<td>85</td>
<td>1.450</td>
<td>1.930</td>
<td>58.120</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>6.703</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>6.703</td>
<td>377</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>377</td>
<td>6.326</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>11.340</td>
<td>893</td>
<td>-</td>
<td>12.233</td>
<td>216</td>
<td>3</td>
<td>-</td>
<td>219</td>
<td>12.014</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>7.355</td>
<td>1.320</td>
<td>2.114</td>
<td>10.790</td>
<td>79</td>
<td>12</td>
<td>1.904</td>
<td>1.994</td>
<td>8.795</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>2.590</td>
<td>2.590</td>
<td></td>
<td>2.590</td>
<td>2.590</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.590</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>27.989</td>
<td>2.213</td>
<td>2.114</td>
<td>32.316</td>
<td>672</td>
<td>15</td>
<td>1.904</td>
<td>2.590</td>
<td>29.725</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>80.238</td>
<td>6.765</td>
<td>5.362</td>
<td>92.366</td>
<td>1.067</td>
<td>100</td>
<td>3.354</td>
<td>4.521</td>
<td>87.845</td>
</tr>
<tr>
<td>Banke</td>
<td>13.560</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>13.560</td>
<td>21</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>21</td>
<td>13.539</td>
</tr>
</tbody>
</table>
**KOMERCIJALNA BANKA A.D, PODGORICA**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA, BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

<table>
<thead>
<tr>
<th>31.12.2018.</th>
<th>S1</th>
<th>S2</th>
<th>S3</th>
<th>Ukupno</th>
<th>Ispravka vrijednosti S1</th>
<th>Ispravka vrijednosti S2</th>
<th>Ispravka vrijednosti S3</th>
<th>Ukupno ispravka vrijednosti</th>
<th>Neto</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>19.630</td>
<td>657</td>
<td>891</td>
<td>21.178</td>
<td>20</td>
<td>6</td>
<td>348</td>
<td>374</td>
<td>20.804</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>11.030</td>
<td>329</td>
<td>334</td>
<td>11.694</td>
<td>98</td>
<td>15</td>
<td>215</td>
<td>328</td>
<td>11.366</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>40</td>
<td>7</td>
<td>2</td>
<td>50</td>
<td>3</td>
<td>1</td>
<td>1</td>
<td>6</td>
<td>44</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>227</td>
<td>12</td>
<td>23</td>
<td>263</td>
<td>14</td>
<td>3</td>
<td>21</td>
<td>38</td>
<td>225</td>
</tr>
<tr>
<td>Mikrobiznis</td>
<td>10.709</td>
<td>1.801</td>
<td>1.136</td>
<td>13.646</td>
<td>180</td>
<td>25</td>
<td>674</td>
<td>879</td>
<td>12.767</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno stanovništvo</td>
<td>41.636</td>
<td>2.807</td>
<td>2.387</td>
<td>46.831</td>
<td>316</td>
<td>50</td>
<td>1.259</td>
<td>1.625</td>
<td>45.206</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>3.079</td>
<td>3.534</td>
<td>-</td>
<td>6.613</td>
<td>29</td>
<td>334</td>
<td>-</td>
<td>363</td>
<td>6.251</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>9.231</td>
<td>948</td>
<td>-</td>
<td>10.180</td>
<td>280</td>
<td>20</td>
<td>-</td>
<td>300</td>
<td>9.880</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>5.021</td>
<td>985</td>
<td>2.079</td>
<td>8.086</td>
<td>104</td>
<td>12</td>
<td>1.753</td>
<td>1.868</td>
<td>6.217</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>5.165</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5.165</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5.165</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>22.497</td>
<td>5.467</td>
<td>2.079</td>
<td>30.044</td>
<td>412</td>
<td>366</td>
<td>1.753</td>
<td>2.531</td>
<td>27.513</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>64.133</td>
<td>8.275</td>
<td>4.467</td>
<td>76.875</td>
<td>728</td>
<td>416</td>
<td>3.012</td>
<td>4.156</td>
<td>72.719</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Obezvjeđenje

Obezvjeđenje bilansnih potraživanja predstavlja iznos umanjenja bilansnih potraživanja Banke, obračunatih u skladu sa zahtjevima MSFI 9.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>1.625</td>
<td>306</td>
<td>-</td>
<td>1.930</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>2.531</td>
<td>60</td>
<td>-</td>
<td>2.591</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>4.156</strong></td>
<td><strong>365</strong></td>
<td>-</td>
<td><strong>4.521</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td><strong>39</strong></td>
<td>-</td>
<td>18</td>
<td><strong>21</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>1.829</td>
<td>1.938</td>
<td>-</td>
<td>313</td>
<td>1.625</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>2.323</td>
<td>2.484</td>
<td>46</td>
<td>-</td>
<td>2.531</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>4.152</strong></td>
<td><strong>4.423</strong></td>
<td><strong>46</strong></td>
<td><strong>313</strong></td>
<td><strong>4.156</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td><strong>39</strong></td>
<td>-</td>
<td>39</td>
<td>-</td>
<td><strong>39</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Banka je 01.01.2018. počela sa obračunom obezvjeđenja u skladu sa MSFI 9 usljed čega je metodologija za obezvjeđenje značajno promijenjena, i zamjenjen pristup MRS 39 realizovanim gubitkom, sa principom budućeg očekivanih gubitka (ECL) kroz uključivanje uticaja očekivanih kretanja makro-ekonomskih varijabli na buduće kretanje vjerovatnoće gubitka na bazi statističkih dokazanih međuzavisnosti. Obračun troškova obezvjeđenja za očekivane gubitke se vrši za sva potraživanja i druge dužničke instrumente koji se ne procjenjuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, uključujući i odobrene neiskorišćene kredite i izdate garancije. Troškovi obezvjeđenja baziraju se na očekivanim kreditnim gubitkom u skladu sa vjerovatnoćem neizmirenja obveza u narednog 12 mjeseci, osim u slučaju kada postoji značajno pogršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak inicijalnog priznavanja, kada se procjena creditnih gubitaka vrši na bazi vjerovatnoće neizmirenja obveza za period životnog vijeka instrumenta.
4. **UPRAVLJANJE RIZICIMA** (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. **Kreditni rizik** (nastavak)

Troškovi obezvrđenja se baziraju na sadašnjoj vrijednosti novčanih tokova do očekivanog roka trajanja finansijske aktive, i predstavljaju razliku:

• ugovorenih novčanih tokova, i
• novčanih tokova koje Banka očekuje da prini, diskontovanih efektivnom kamatnom stopom kredita.

Ukupni portfolio kredita je klasifikovan u stage 1, stage 2 i stage 3:

• Stage 1 - Krediti kod kojih nije identifikovano pogoršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak prvobitnog priznavanja. Banka obračunava trošak obezvrđenja baziran na 12-mjesečnim očekivanim kreditnim gubicima;

• Stage 2 - Krediti kod kojih je identifikovano značajno pogoršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak prvobitnog priznavanja. Banka obračunava trošak obezvrđenja baziran na očekivanim kreditnim gubicima za cijeli životni vijek instrumenta;

• Stage 3 - Obezvrđeni krediti. Banka priznaje očekivane kreditne gubitke za životni vijek kredita, kroz sagledavanje realizacije različitih scenarija s odgovarajućim vjerovatnoćama ostvarenja.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

<table>
<thead>
<tr>
<th>POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA- STAGE 1</th>
<th>31.12.2019.</th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th>U hiljadama eura</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Nije u docnji</td>
<td>Docnja do 30 dana</td>
<td>Od 31-60 dana</td>
<td>Od 61-90 dana</td>
<td>Ukupno</td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>19.289</td>
<td>3.324</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>22.614</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>11.633</td>
<td>2.508</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>14.141</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>23</td>
<td>2</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>25</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>171</td>
<td>188</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>359</td>
</tr>
<tr>
<td>Mikro biznis</td>
<td>13.182</td>
<td>1.929</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>15.111</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno stanovništvo</strong></td>
<td><strong>44.298</strong></td>
<td><strong>7.952</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td><strong>52.250</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>5.864</td>
<td>839</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>6.703</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>9.191</td>
<td>2.149</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>11.340</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>5.287</td>
<td>2.069</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>7.355</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>2.590</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.590</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>22.932</td>
<td>5.057</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>27.989</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>67.229</strong></td>
<td><strong>13.009</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td><strong>80.238</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>od čega: restrukturiran</td>
<td>683</td>
<td>117</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>802</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Potraživanja od banaka</strong></td>
<td><strong>13.560</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td><strong>13.560</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA- STAGE 1</th>
<th>31.12.2018.</th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th>U hiljadama eura</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Nije u docnji</td>
<td>Docnja do 30 dana</td>
<td>Od 31-60 dana</td>
<td>Od 61-90 dana</td>
<td>Ukupno</td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>16.529</td>
<td>3.100</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>19.630</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>9.132</td>
<td>1.898</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>11.030</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>31</td>
<td>10</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>40</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>123</td>
<td>104</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>227</td>
</tr>
<tr>
<td>Mikro biznis</td>
<td>9.002</td>
<td>1.707</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>10.709</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno stanovništvo</strong></td>
<td><strong>34.817</strong></td>
<td><strong>6.819</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td><strong>41.636</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>2.133</td>
<td>947</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>3.079</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>7.265</td>
<td>1.966</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>9.231</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>3.754</td>
<td>1.267</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5.021</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>4.449</td>
<td>716</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5.165</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>17.602</td>
<td>4.895</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>22.497</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>52.419</strong></td>
<td><strong>11.714</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td><strong>64.133</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>od čega: restrukturiran</td>
<td>112</td>
<td>78</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>190</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Potraživanja od banaka</strong></td>
<td><strong>21.881</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td><strong>21.881</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

43
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA-STAGE 2

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td></td>
<td></td>
<td>713</td>
<td>157</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>870</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td></td>
<td></td>
<td>396</td>
<td>97</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>493</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td></td>
<td></td>
<td>1</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td></td>
<td></td>
<td>40</td>
<td>3</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>43</td>
</tr>
<tr>
<td>Mikro biznis</td>
<td>814</td>
<td>543</td>
<td>966</td>
<td>822</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>3.145</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno stanovništvo</td>
<td>814</td>
<td>543</td>
<td>2.116</td>
<td>1.079</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>4.552</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td></td>
<td></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>190</td>
<td>703</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>893</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>60</td>
<td>1.220</td>
<td>40</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.320</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td></td>
<td></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Prvredni klijenti</td>
<td>250</td>
<td>1.923</td>
<td>40</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.213</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>1.064</td>
<td>2.465</td>
<td>2.156</td>
<td>1.079</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>6.765</td>
</tr>
<tr>
<td>od čega: restrukturirana</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td></td>
<td></td>
<td>565</td>
<td>92</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>657</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td></td>
<td></td>
<td>245</td>
<td>85</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>329</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td></td>
<td></td>
<td>4</td>
<td>3</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>7</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td></td>
<td></td>
<td>6</td>
<td>8</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>12</td>
</tr>
<tr>
<td>Mikro biznis</td>
<td>1.236</td>
<td>509</td>
<td>56</td>
<td>187</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.801</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno stanovništvo</td>
<td>1.236</td>
<td>509</td>
<td>875</td>
<td>187</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.807</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td></td>
<td></td>
<td>3.534</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>3.534</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td></td>
<td></td>
<td>445</td>
<td>503</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>948</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td></td>
<td></td>
<td>985</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>985</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td></td>
<td></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Prvredni klijenti</td>
<td></td>
<td></td>
<td>4.964</td>
<td>503</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5.467</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>1.236</td>
<td>5.473</td>
<td>1.379</td>
<td>187</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>8.275</td>
</tr>
<tr>
<td>od čega: restrukturirana</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

**POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA-STAGE 3**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>103</td>
<td>-</td>
<td>54</td>
<td>22</td>
<td>797</td>
<td>976</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>55</td>
<td>18</td>
<td>27</td>
<td>29</td>
<td>374</td>
<td>503</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1</td>
<td>1</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>2</td>
<td>1</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>54</td>
<td>56</td>
</tr>
<tr>
<td>Mikro biznis</td>
<td>117</td>
<td>26</td>
<td>44</td>
<td>600</td>
<td>925</td>
<td>1.712</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno stanovništvo</td>
<td>276</td>
<td>45</td>
<td>124</td>
<td>652</td>
<td>2.150</td>
<td>3.248</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.114</td>
<td>2.114</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Prvredni klijenti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.114</td>
<td>2.114</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>276</td>
<td>45</td>
<td>124</td>
<td>652</td>
<td>4.264</td>
<td>5.362</td>
</tr>
<tr>
<td>od čega: restrukturirana</td>
<td>72</td>
<td>-</td>
<td>65</td>
<td>10</td>
<td>1.761</td>
<td>1.909</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>74</td>
<td>-</td>
<td>61</td>
<td>76</td>
<td>681</td>
<td>891</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>11</td>
<td>32</td>
<td>16</td>
<td>116</td>
<td>159</td>
<td>334</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>1</td>
<td>1</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>22</td>
<td>23</td>
</tr>
<tr>
<td>Mikro biznis</td>
<td>162</td>
<td>106</td>
<td>-</td>
<td>33</td>
<td>835</td>
<td>1.136</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno stanovništvo</td>
<td>247</td>
<td>139</td>
<td>77</td>
<td>226</td>
<td>1.699</td>
<td>2.387</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.079</td>
<td>2.079</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Prvredni klijenti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.079</td>
<td>2.079</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>247</td>
<td>139</td>
<td>77</td>
<td>226</td>
<td>3.778</td>
<td>4.467</td>
</tr>
<tr>
<td>od čega: restrukturirana</td>
<td>213</td>
<td>-</td>
<td>30</td>
<td>27</td>
<td>902</td>
<td>1.173</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA-STAGE 3

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Bruto izloženost</th>
<th>Ispravka vrijednosti</th>
<th>S3 potraživanja</th>
<th>Restruktuirana S3 potraživanja</th>
<th>Ispravka vrijednosti S3 potraživanja</th>
<th>Učešće S3 potraživanja u bruto izloženosti</th>
<th>Iznos sredstava obezbeđenja za S3</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>60.050</td>
<td>1.930</td>
<td>3.248</td>
<td>620</td>
<td>1.450</td>
<td>5,4%</td>
<td>492</td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>24.459</td>
<td>401</td>
<td>976</td>
<td>334</td>
<td>367</td>
<td>4,0%</td>
<td>304</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>15.137</td>
<td>484</td>
<td>503</td>
<td>102</td>
<td>323</td>
<td>3,3%</td>
<td>34</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivredni</td>
<td>28</td>
<td>5</td>
<td>2</td>
<td>-</td>
<td>1</td>
<td>7,1%</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>458</td>
<td>81</td>
<td>56</td>
<td>-</td>
<td>49</td>
<td>12,3%</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>19.969</td>
<td>960</td>
<td>1.712</td>
<td>184</td>
<td>710</td>
<td>8,6%</td>
<td>154</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>32.316</td>
<td>2.590</td>
<td>2.114</td>
<td>1.290</td>
<td>1.904</td>
<td>6,5%</td>
<td>1.290</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>839</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Prerađivačka industrija</td>
<td>2.076</td>
<td>118</td>
<td>96</td>
<td>96</td>
<td>78</td>
<td>4,6%</td>
<td>96</td>
</tr>
<tr>
<td>Električna energija</td>
<td>250</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Građevinarstvo</td>
<td>3.683</td>
<td>1.118</td>
<td>1.196</td>
<td>1.193</td>
<td>1.101</td>
<td>32,5%</td>
<td>1.193</td>
</tr>
<tr>
<td>Trgovina na veliko i malo</td>
<td>15.904</td>
<td>957</td>
<td>822</td>
<td>-</td>
<td>726</td>
<td>5,2%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Uslužne delatnosti</td>
<td>6.388</td>
<td>386</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktivnosti u vezi sa nekretninama</td>
<td>234</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>2.943</td>
<td>11</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>92.366</td>
<td>4.521</td>
<td>5.362</td>
<td>1.909</td>
<td>3.354</td>
<td>5,8%</td>
<td>1.781</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>13.560</td>
<td>21</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

U hiljadama eura
4. **UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

4.2. **Vrste rizika (nastavak)**

4.2.1. **Kreditni rizik (nastavak)**

**Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

**POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA-STAGE 3**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Bruto izloženost</th>
<th>Ispravka vrijednosti</th>
<th>S 3 potraživanja</th>
<th>Restukturirana S 3 potraživanja</th>
<th>Ispravka vrijednosti S 3</th>
<th>Učešće S3 potraživanja u bruto izloženosti</th>
<th>Iznos sredstava obezbjeđenja za S3</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Stanovništvo</strong></td>
<td>46.831</td>
<td>1.625</td>
<td>2.387</td>
<td>456</td>
<td>1.259</td>
<td>5,1%</td>
<td>1.746</td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>21.178</td>
<td>374</td>
<td>891</td>
<td>261</td>
<td>348</td>
<td>4,2%</td>
<td>805</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>11.694</td>
<td>328</td>
<td>334</td>
<td>47</td>
<td>215</td>
<td>2,9%</td>
<td>111</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivredni</td>
<td>50</td>
<td>6</td>
<td>2</td>
<td>-</td>
<td>1</td>
<td>4,3%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>263</td>
<td>38</td>
<td>23</td>
<td>-</td>
<td>21</td>
<td>8,7%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>13.646</td>
<td>879</td>
<td>1.136</td>
<td>148</td>
<td>674</td>
<td>8,3%</td>
<td>830</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Privredni klijenti</strong></td>
<td>30.044</td>
<td>2.531</td>
<td>2.079</td>
<td>717</td>
<td>1.753</td>
<td>6,9%</td>
<td>1.644</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>940</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Prerađivačka industrija</td>
<td>462</td>
<td>89</td>
<td>102</td>
<td>102</td>
<td>82</td>
<td>22,2%</td>
<td>102</td>
</tr>
<tr>
<td>Električna energija</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Građevinarstvo</td>
<td>2.944</td>
<td>1.046</td>
<td>1.232</td>
<td>615</td>
<td>1.023</td>
<td>41,9%</td>
<td>1.232</td>
</tr>
<tr>
<td>Trgovina na veliko i malo</td>
<td>13.305</td>
<td>976</td>
<td>744</td>
<td>-</td>
<td>648</td>
<td>5,6%</td>
<td>309</td>
</tr>
<tr>
<td>Uslužne delatnosti</td>
<td>6.679</td>
<td>420</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktivnosti u vezi sa nekretninama</td>
<td>589</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>5.126</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>76.875</td>
<td>4.156</td>
<td>4.467</td>
<td>1.173</td>
<td>3.012</td>
<td>5,8%</td>
<td>3.389</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>21.881</td>
<td>39</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### PROMJENE S3 POTRAŽIVANJA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>891</td>
<td>84</td>
<td>-</td>
<td>976</td>
<td>609</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>334</td>
<td>168</td>
<td>-</td>
<td>503</td>
<td>180</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>2</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>23</td>
<td>33</td>
<td>-</td>
<td>56</td>
<td>8</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>1.136</td>
<td>576</td>
<td>-</td>
<td>1.712</td>
<td>1.001</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanovništvo</strong></td>
<td><strong>2.387</strong></td>
<td><strong>861</strong></td>
<td>-</td>
<td><strong>3.248</strong></td>
<td><strong>1.798</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>2.079</td>
<td>35</td>
<td>-</td>
<td>2.114</td>
<td>210</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Privredni klijenti</strong></td>
<td><strong>2.079</strong></td>
<td><strong>35</strong></td>
<td>-</td>
<td><strong>2.114</strong></td>
<td><strong>210</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>4.467</strong></td>
<td><strong>896</strong></td>
<td>-</td>
<td><strong>5.362</strong></td>
<td><strong>2.008</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

### PROMJENE S3 POTRAŽIVANJA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>1.408</td>
<td>-</td>
<td>516</td>
<td>891</td>
<td>543</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>336</td>
<td>-</td>
<td>1</td>
<td>334</td>
<td>120</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>1</td>
<td>2</td>
<td>-</td>
<td>2</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>18</td>
<td>5</td>
<td>-</td>
<td>23</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>1.115</td>
<td>21</td>
<td>-</td>
<td>1.136</td>
<td>462</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanovništvo</strong></td>
<td><strong>2.877</strong></td>
<td><strong>28</strong></td>
<td><strong>518</strong></td>
<td><strong>2.387</strong></td>
<td><strong>1.128</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>12</td>
<td>-</td>
<td>12</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>2.026</td>
<td>53</td>
<td>-</td>
<td>2.079</td>
<td>326</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Privredni klijenti</strong></td>
<td><strong>2.038</strong></td>
<td><strong>53</strong></td>
<td><strong>12</strong></td>
<td><strong>2.079</strong></td>
<td><strong>326</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>4.916</strong></td>
<td><strong>81</strong></td>
<td><strong>530</strong></td>
<td><strong>4.467</strong></td>
<td><strong>1.454</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Potraživanja od banaka

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>
## Pregled Klijenata Uzimajući U Obzir Rating Kategorije


<table>
<thead>
<tr>
<th>Nizak rating</th>
<th>Povиšен</th>
<th>Visok</th>
<th>Ukupno</th>
<th>Vrijednost sredstava obezbjeđenja</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>(IR 1,2)</td>
<td>(IR 3,4 non default)</td>
<td>(IR 4 default i 5)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Stambeni     | 23.327  | 157   | 976    | 24.459  | 22.441 |
| Gotovinski   | 14.426  | 208   | 503    | 15.137  | 4.570  |
| Poljoprivreda| 26      | -     | 2      | 28      | -      |
| Ostalo       | 399     | 3     | 56     | 458     | -      |
| Mikro        | 15.491  | 2.766 | 1.712  | 19.969  | 15.910 |

**Ukupno stanovništvo**

| 53.668 | 3.134 | 3.248 | 60.050 | 42.921 |

| Velika preduzeća | 2.726 | 3.977 | -      | 6.703  | 2.267  |
| Srednja preduzeća| 12.233| -     | -      | 12.233 | 5.749  |
| Mala preduzeća   | 8.635 | 40    | 2.114  | 10.790 | 7.475  |
| Ostalo            | 2.590 | -     | -      | 2.590  | 215    |
| Privredni klijenti| 26.184| 4.017 | 2.114  | 32.316 | 15.706 |

**Ukupno**

| 79.852 | 7.152 | 5.362 | 92.366 | 58.627 |

**Potraživanja od banaka**

| 13.560 | -     | -     | 13.560 | -      |


<table>
<thead>
<tr>
<th>Nizak rating</th>
<th>Povиšен</th>
<th>Visok</th>
<th>Ukupno</th>
<th>Vrijednost sredstava obezbjeđenja</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>(IR 1,2)</td>
<td>(IR 3,4 non default)</td>
<td>(IR 4 default i 5)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Stambeni     | 20.162  | 125   | 891    | 21.178  | 19.668 |
| Gotovinski   | 11.260  | 99    | 334    | 11.694  | 3.765  |
| Poljoprivreda| 45      | 3     | 2      | 50      | -      |
| Ostalo       | 233     | 7     | 23     | 263     | -      |
| Mikro        | 11.426  | 1.084 | 1.136  | 13.646  | 10.410 |

**Ukupno**

| 43.125 | 1.318 | 2.387 | 46.831 | 33.843 |

**Potraživanja od banaka**

| 71.030 | 1.378 | 4.467 | 76.875 | 49.176 |

**Potraživanja od banaka**

| 21.881 | -     | -     | 21.881 | -      |
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Krediti sa izmijenjenim inicijalno ugovorenim uslovima

Krediti sa izmijenjenim inicijalno ugovorenim uslovima su oni krediti koji su reprogramirani i/ili restrukturirani usjedje problema u servisiranju obaveza o rokovima dospjela.

Reprogram potraživanja se vrši kod dužnika koji su u docnji do 90 dana, najčešće po pojedinačnoj partiji kredita, odnosno ne obuhvata sva potraživanja dužnika (sve partije kredita).

U skladu sa regulativom CBCG, Banka je dužniku restrukturirala kredit ako je, zbog pogoršanja dužnikove kreditne sposobnosti:

1) produžila rok oplate za glavnicu ili za kamatu;
2) smanjila kamatnu stopu na odobreni kredit;
3) preuzela potraživanje dužnika prema trećem licu, na ime potpune ili djelimične naplate kredita;
4) smanjila iznos duga, glavnice ili kamate;
5) kapitalizovala kamatu po kreditu odobrenom dužniku;
6) zamijenila postojeći ili postojeće kredite novim kreditom (obnavljanje kredita), ili
7) obezbijedila druge slične pogodnosti koje olakšavaju finansijsku poziciju dužnika.

Ne smatra se restrukturiranjem kredita:

1) izmjena uslova oplate glavnice zbog nepredviđenih okolnosti koje su van kontrole dužnika (npr. kašnjenja u kompletiranju projekta), ukoliko efektivna kamatna stopa ostaje nepromijenjena u odnosu na ugovorene uslove, sve dok se plaćanje kamate vrši na vrijeme;

2) smanjenje kamatne stope ili kapitalizacija kamate, koji nijesu uzrokovani pogoršanjem kreditne sposobnosti dužnika.
### 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

#### 4.2. Vrste rizika (nastavak)

#### 4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Krediti sa izmijenjenim inicijalno ugovorenim uslovima (nastavak)

#### RESTSTRUKTURIRANA POTRAŽIVANJA

**U hiljadama eura**

<table>
<thead>
<tr>
<th>31.12.2019.</th>
<th>Restrukturirana potraživanja-Bruto izloženost</th>
<th>S1 restrukturirana potraživanja</th>
<th>S2 restrukturirana potraživanja</th>
<th>S3 restrukturirana potraživanja</th>
<th>Ispravka vrijednosti S1 restrukturiranih potraživanja</th>
<th>Ispravka vrijednosti S2 restrukturiranih potraživanja</th>
<th>Ispravka vrijednosti S3 restrukturiranih potraživanja</th>
<th>Učešće rest potraživanja u bruto izloženosti</th>
<th>Iznos sredstava obezbeđenja za restrukturirana potraživanja</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>1,343</td>
<td>593</td>
<td>130</td>
<td>620</td>
<td>294</td>
<td>7</td>
<td>3</td>
<td>284</td>
<td>2,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>644</td>
<td>201</td>
<td>109</td>
<td>334</td>
<td>134</td>
<td>-</td>
<td>2</td>
<td>132</td>
<td>2,6%</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>420</td>
<td>297</td>
<td>21</td>
<td>102</td>
<td>63</td>
<td>3</td>
<td>1</td>
<td>58</td>
<td>2,8%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Miro biznis</td>
<td>279</td>
<td>95</td>
<td>-</td>
<td>184</td>
<td>98</td>
<td>4</td>
<td>-</td>
<td>94</td>
<td>1,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Prvredni klijenti</td>
<td>1,627</td>
<td>207</td>
<td>130</td>
<td>1,290</td>
<td>1,183</td>
<td>3</td>
<td>4</td>
<td>1,176</td>
<td>5,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>75</td>
<td>75</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>8,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Prerađivačka Industrija</td>
<td>96</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>96</td>
<td>78</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>78</td>
<td>4,6%</td>
</tr>
<tr>
<td>Električna energija</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Građevinarstvo</td>
<td>1,193</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1,193</td>
<td>1,098</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1,098</td>
<td>32,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Trgovina na veliko i malo</td>
<td>263</td>
<td>132</td>
<td>130</td>
<td>-</td>
<td>7</td>
<td>3</td>
<td>4</td>
<td>-</td>
<td>1,7%</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktivnosti u vezi sa nekretninama</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>2,970</td>
<td>800</td>
<td>261</td>
<td>1,909</td>
<td>1,477</td>
<td>11</td>
<td>6</td>
<td>1,460</td>
<td>3,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. **UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

4.2. **Vrste rizika (nastavak)**

4.2.1. **Kreditni rizik (nastavak)**

Krediti sa izmijenjenim inicijalno ugovorenim uslovima (nastavak)

**RESTRUKTURIRANA POTRAŽIVANJA**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Stanovništvo</th>
<th>714</th>
<th>190</th>
<th>67</th>
<th>456</th>
<th>202</th>
<th>-</th>
<th>201</th>
<th>1,5%</th>
<th>625</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>474</td>
<td>147</td>
<td>67</td>
<td>261</td>
<td>98</td>
<td>1</td>
<td>-</td>
<td>97</td>
<td>2,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>91</td>
<td>44</td>
<td>-</td>
<td>47</td>
<td>23</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>23</td>
<td>0,8%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Mjerno biznis</td>
<td>148</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>148</td>
<td>81</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>81</td>
<td>1,1%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Privredni klijenti</strong></td>
<td>717</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>717</td>
<td>487</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>487</td>
<td>2,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Preradivačka industrija</td>
<td>102</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>102</td>
<td>82</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>82</td>
<td>22,2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Električna energija</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Građevinarstvo</td>
<td>615</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>615</td>
<td>405</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>405</td>
<td>20,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Trgovina na veliko i malo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktivnosti u vezi sa nekretninama</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>1.431</td>
<td>190</td>
<td>67</td>
<td>1.173</td>
<td>689</td>
<td>1</td>
<td>-</td>
<td>688</td>
<td>1,9%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Potraživanja od banaka</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>0,0%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Kreditni sa izmijenjenim inicijalno ugovorenim uslovima (nastavak)

**PROMJENE RESTUKTURIJIRANIH POTRAŽIVANJA**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>147</td>
<td>54</td>
<td>-</td>
<td>201</td>
<td>201</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>44</td>
<td>253</td>
<td>-</td>
<td>297</td>
<td>294</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>-</td>
<td>95</td>
<td>-</td>
<td>95</td>
<td>90</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>191</td>
<td>402</td>
<td>-</td>
<td>593</td>
<td>585</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>75</td>
<td>-</td>
<td>75</td>
<td>75</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>132</td>
<td>-</td>
<td>132</td>
<td>129</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>-</td>
<td>207</td>
<td>-</td>
<td>207</td>
<td>204</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>190</td>
<td>609</td>
<td>-</td>
<td>800</td>
<td>789</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Bruto restrukturirana S1 potraživanja 31.12.2017./1.1.2018.**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>1</td>
<td>145</td>
<td>-</td>
<td>146</td>
<td>146</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>17</td>
<td>27</td>
<td>-</td>
<td>44</td>
<td>44</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>18</td>
<td>172</td>
<td>-</td>
<td>190</td>
<td>190</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>18</td>
<td>172</td>
<td>-</td>
<td>190</td>
<td>190</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Krediti sa izmijenjenim inicijalno ugovorenim uslovima (nastavak)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>67</td>
<td>42</td>
<td>-</td>
<td>109</td>
<td>107</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>-</td>
<td>21</td>
<td>-</td>
<td>21</td>
<td>21</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>67</td>
<td>63</td>
<td>-</td>
<td>130</td>
<td>128</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>130</td>
<td>-</td>
<td>130</td>
<td>127</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>-</td>
<td>130</td>
<td>-</td>
<td>130</td>
<td>127</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>67</td>
<td>193</td>
<td>-</td>
<td>260</td>
<td>255</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Potraživanja od banaka              | -                                             | -                                 | -                              | -              | -              |

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>-</td>
<td>67</td>
<td>67</td>
<td>67</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>36</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>36</td>
<td>67</td>
<td>36</td>
<td>67</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>36</td>
<td>67</td>
<td>36</td>
<td>67</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Potraživanja od banaka                                        | -                                  | -                               | -              | -              | -              |

54
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

**Krediti sa izmijenjenim inicijalno ugovorenim uslovima (nastavak)**

<table>
<thead>
<tr>
<th>PROMENE RESTUKTUIRANIH POTRAŽIVANJA</th>
<th>U hiljadama eura</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>PROMENE RESTUKTUIRANIH POTRAŽIVANJA</strong></td>
<td><strong>Bruto restruktuirana S3 potraživanja 31.12.2018.</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>261</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>47</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>148</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanovništvo</strong></td>
<td><strong>456</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>717</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Privredni klijenti</strong></td>
<td><strong>717</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>1.173</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Potraživanja od banaka**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>755</td>
<td>-</td>
<td>494</td>
<td>261</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>13</td>
<td>34</td>
<td>-</td>
<td>47</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>66</td>
<td>82</td>
<td>-</td>
<td>148</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanovništvo</strong></td>
<td><strong>834</strong></td>
<td><strong>116</strong></td>
<td><strong>494</strong></td>
<td><strong>456</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>12</td>
<td>-</td>
<td>12</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>760</td>
<td>-</td>
<td>42</td>
<td>717</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Privredni klijenti</strong></td>
<td><strong>772</strong></td>
<td>-</td>
<td><strong>55</strong></td>
<td><strong>717</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>1.606</strong></td>
<td><strong>116</strong></td>
<td><strong>549</strong></td>
<td><strong>1.173</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Potraživanja od banaka</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

**Rizik koncentracije**

Banka upravlja rizikom koncentracije preko uspostavljenog sistema limita koji obuhvata limite izloženosti sa istim ili sличnim faktorima rizika (prema sektorima / djelatnostima, geografskim područjima, pojedinačnim dužnicima ili grupama povezanih lica, instrumentima kreditne zaštite). Uspostavljanje odgovarajućih limita izloženosti je osnov za kontrolu rizika koncentracije u cilju diversifikacije kreditnog portfolija.

U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja i kretanja u pojedinim industrijskim sektorima, Banka vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

Analiza koncentracije kreditnog rizika u zavisnosti od geografskih područja, po osnovu plasmana komentitima, prikazana je u narednim tabelama:

<table>
<thead>
<tr>
<th>31.12.2019.</th>
<th>Potraživanja od S1 i S2 klijentata</th>
<th>Potraživanja od S3 klijenta</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Srbija</td>
<td>Crna Gora</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>8</td>
<td>56.786</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>-</td>
<td>23.484</td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>6</td>
<td>14.621</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>-</td>
<td>26</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivredni</td>
<td>-</td>
<td>398</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>18.257</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>-</td>
<td>30.202</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>-</td>
<td>2.114</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>-</td>
<td>839</td>
</tr>
<tr>
<td>Prerađivačka industrija</td>
<td>-</td>
<td>1.979</td>
</tr>
<tr>
<td>Električna energija</td>
<td>-</td>
<td>250</td>
</tr>
<tr>
<td>Građevinarstvo</td>
<td>-</td>
<td>2.487</td>
</tr>
<tr>
<td>Trgovina na veliko i malo</td>
<td>-</td>
<td>15.082</td>
</tr>
<tr>
<td>Uslužne delatnosti</td>
<td>-</td>
<td>6.009</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktivnosti u vezi sa nekretninama</td>
<td>-</td>
<td>234</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>3.322</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>8</td>
<td>86.987</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>8.082</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>31.12.2019.</th>
<th>Potraživanja od S1 i S2 klijentata</th>
<th>Potraživanja od S3 klijenta</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Srbija</td>
<td>Crna Gora</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>7</td>
<td>3.241</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>-</td>
<td>976</td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>1</td>
<td>502</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>-</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivredni</td>
<td>-</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>1.711</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>-</td>
<td>30.202</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>-</td>
<td>2.114</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>-</td>
<td>839</td>
</tr>
<tr>
<td>Prerađivačka industrija</td>
<td>-</td>
<td>1.979</td>
</tr>
<tr>
<td>Električna energija</td>
<td>-</td>
<td>250</td>
</tr>
<tr>
<td>Građevinarstvo</td>
<td>-</td>
<td>2.487</td>
</tr>
<tr>
<td>Trgovina na veliko i malo</td>
<td>-</td>
<td>15.082</td>
</tr>
<tr>
<td>Uslužne delatnosti</td>
<td>-</td>
<td>6.009</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktivnosti u vezi sa nekretninama</td>
<td>-</td>
<td>234</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>3.322</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>7</td>
<td>5.355</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. **UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

4.2. **Vrste rizika (nastavak)**

4.2.1. **Kreditni rizik (nastavak)**

**Rizik koncentracije (nastavak)**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Srbija</td>
<td>Crna Gora</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanovništvo</strong></td>
<td>9</td>
<td>44.436</td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>-</td>
<td>20.287</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>6</td>
<td>11.354</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivredni</td>
<td>-</td>
<td>48</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>3</td>
<td>237</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>-</td>
<td>12.510</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Privredni klijenti</strong></td>
<td>-</td>
<td>27.964</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivreda</td>
<td>-</td>
<td>940</td>
</tr>
<tr>
<td>Prerađivačka industrija</td>
<td>-</td>
<td>359</td>
</tr>
<tr>
<td>Električna energija</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Građevinarstvo</td>
<td>-</td>
<td>1.711</td>
</tr>
<tr>
<td>Trgovina na veliko i malo</td>
<td>-</td>
<td>12.560</td>
</tr>
<tr>
<td>Uslužne delatnosti</td>
<td>-</td>
<td>6.679</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktivnosti u vezi sa nekretninama</td>
<td>-</td>
<td>589</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>5.126</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>9</td>
<td>72.400</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Potraživanja od banaka**

| 12.181 | 11 | 2.056 | 7.632 | - |
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, Banka pribavlja i instrumente obezbjeđenja (kolaterale), kojima se obezbjeđuje naplata potraživanja i minimizira kreditni rizik. U zavisnosti od procjene mogućnosti izmirenja ugovorenih obaveza, definiše se stepen pokrića plasmana, kako bi se u slučaju neizvršavanja obaveza dužnika, aktiviranjem kolateralama realno mogla naplatiti potraživanja. Količina i tip potrebnog kolateralama zavisi od procjene kreditnog rizika. Kao standardne instrumente obezbjeđenja Banka od klijenata pribavlja ugovorno ovlašćenje i mjenice, dok se kao dodatni instrumenti, u zavisnosti od procjene kreditnog rizika, i vrste plasmana ugovaraju:

- Za komercijalne kredite – zaloge na pokretnim i nepokretnim stvarima (hipoteke/fiducije), depoziti, bankarske, korporativne i garancije države, jemstva, zaloge na hartijama od vrijednosti, udjelima, potraživanjima, domaćim životinjama;
- Za kredite stanovništvu – hipoteke/fiducije, depoziti, jemstva solidarnog dužnika.

Prilikom procjene nepokretnosti ili zaloge na pokretnoj imovini, Banka angažuje ovlašćene procjenitelje, koji se nalaze na Bančinoj listi i sa kojima je potpisala ugovore o saradnji, kako bi potencijalni rizik od nerealne procjene svela na najmanje moguću mjeru. Nepokretnosti, robe, oprema i ostale pokretnje stvari koje su predmet zaloge moraju biti i osigurane od strane osiguravajućeg društva prihvatljivog za Banku, a polise vinkulirane u korist Banke.

Banka prati tržišnu vrijednost kolateralama i u slučaju potrebe može zahtijevati dodatni kolateral u skladu sa zaključenim ugovorom.

Politika Banke je da se može naplatiti iz kolateralama i sredstva iskorištiti za smanjenje ili otpлатu duga.

Sredstava obezbjeđenja preuzeta od strane Banke u procesu naplate plasmana preuzimanjem kolateralama, koja su služila kao obezbjeđenje plasmana, prikazana su u narednom pregledu:
## 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

### 4.2. Vrste rizika (nastavak)

#### 4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

**Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)**

<table>
<thead>
<tr>
<th>KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA POKRIVENA KOLATERALIMA</th>
</tr>
</thead>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>S 1 klijenti</th>
<th>S 2 klijenti</th>
<th>S 3 klijenti</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Nekretnine</td>
<td>Depoziti</td>
<td>Garancije</td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>20.634</td>
<td>40</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>4.023</td>
<td>24</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivredni</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>36.318</td>
<td>64</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>2.267</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>4.163</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>4.689</td>
<td>224</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>215</td>
<td>-</td>
<td>2.375</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>11.334</td>
<td>224</td>
<td>2.375</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>47.652</td>
<td>288</td>
<td>2.375</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.1. Kreditni rizik (nastavak)

Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

<table>
<thead>
<tr>
<th>POKRIVENA KOLATERALIMA</th>
<th>31.12.2018.</th>
<th>S 1 klijenti</th>
<th>S 2 klijenti</th>
<th>S 3 klijenti</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Nakretnine</td>
<td>Depoziti</td>
<td>Garancije</td>
<td>Ostali kolaterali</td>
</tr>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>18.162</td>
<td>44</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>3.106</td>
<td>174</td>
<td>-</td>
<td>214</td>
</tr>
<tr>
<td>Poljoprivredni</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Mirko biznis</td>
<td>7.876</td>
<td>69</td>
<td>-</td>
<td>39</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>29.144</td>
<td>287</td>
<td>-</td>
<td>253</td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>1.785</td>
<td>600</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>2.314</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Maša preduzeća</td>
<td>2.464</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>706</td>
<td>-</td>
<td>4.457</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredni klijenti</td>
<td>7.269</td>
<td>600</td>
<td>4.457</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>36.413</td>
<td>887</td>
<td>4.457</td>
<td>253</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.2. Rizik likvidnosti

Limit koji propisuje Centralna banka Crne Gore:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Regulatorni limit</th>
<th>Koeficijent dnevne likvidnosti</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Za jedan radni dan</td>
<td>min 0,9</td>
</tr>
<tr>
<td>Prosjek pokazatelja za sve radne dane u mjesecu</td>
<td>min 1</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Ostvarene vrijednosti:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Na dan 31. decembra</td>
<td>1,33</td>
<td>1,75</td>
</tr>
<tr>
<td>Prosjek pokazatelja za sve radne dane u mjesecu</td>
<td>1,43</td>
<td>1,78</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Za jedan radni dan</td>
<td>min 0,8</td>
<td>min 0,5</td>
</tr>
<tr>
<td>Za tri uzastopna radna dana</td>
<td>min 0,9</td>
<td>min 0,6</td>
</tr>
<tr>
<td>Prosjek pokazatelja za sve radne dane u mjesecu</td>
<td>min 1</td>
<td>min 0,7</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Ostvarene vrijednosti:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Na dan 31. decembra</td>
<td>3,26</td>
<td>3,82</td>
<td>2,48</td>
</tr>
<tr>
<td>Prosjek za period</td>
<td>3,32</td>
<td>3,91</td>
<td>2,73</td>
</tr>
<tr>
<td>Maksimalan za period</td>
<td>3,62</td>
<td>4,16</td>
<td>2,99</td>
</tr>
<tr>
<td>Minimalan za period</td>
<td>2,93</td>
<td>3,71</td>
<td>2,31</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Limiti

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Gap do 1 mjeseca / ukupna aktiva</td>
<td>Max (10%)</td>
<td>6,79%</td>
</tr>
<tr>
<td>Kumulativni Gap do 3 mjeseca / ukupna aktiva</td>
<td>Max (20%)</td>
<td>4,85%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
#### 4.2. Vrste rizika (nastavak)
#### 4.2.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Dospijeca sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospijeca na dan 31. decembar 2019. godine:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Do 1 mjeseca</th>
<th>Od 1 do 3 mjeseca</th>
<th>Od 3 mjeseca do 1 godine</th>
<th>Od 1 do 5 godina</th>
<th>Preko 5 godina</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Finansijska aktiva</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Novcana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija</td>
<td>23.233</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>23.233</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od banaka</td>
<td>13.539</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>13.539</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata</td>
<td>2.520</td>
<td>5.961</td>
<td>25.916</td>
<td>34.330</td>
<td>19.117</td>
<td>87.845</td>
</tr>
<tr>
<td>Investicione hartije od vrijednosti</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- raspoložive za prodaju</td>
<td>21.952</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>21.952</td>
</tr>
<tr>
<td>- koje se drže do dospijeca</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska potraživanja</td>
<td>381</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>381</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>61.626</strong></td>
<td><strong>5.961</strong></td>
<td><strong>25.916</strong></td>
<td><strong>34.330</strong></td>
<td><strong>19.117</strong></td>
<td><strong>146.951</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Finansijske obaveze</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti banaka</td>
<td>44</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>44</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti klijenata</td>
<td>83.066</td>
<td>7.197</td>
<td>28.292</td>
<td>6.466</td>
<td>-</td>
<td>125.020</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata</td>
<td>177</td>
<td>-</td>
<td>369</td>
<td>2.769</td>
<td>3.389</td>
<td>6.704</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale obaveze</td>
<td>633</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>633</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>83.920</strong></td>
<td><strong>7.197</strong></td>
<td><strong>28.660</strong></td>
<td><strong>9.235</strong></td>
<td><strong>3.389</strong></td>
<td><strong>132.401</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto ročna neusklađenost</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(22.294)</td>
<td>(1.236)</td>
<td>(2.744)</td>
<td>25.096</td>
<td>15.728</td>
<td>14.550</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Kumulativni GAP</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(22.294)</td>
<td>(23.530)</td>
<td>(26.274)</td>
<td>(1.179)</td>
<td></td>
<td>14.550</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Dospjive sredstva i obaveza, prema preostalom roku dospjive na dan 31. decembra 2018. godine:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Do 1 mjeseča</th>
<th>Od 1 do 3 mjeseča</th>
<th>Od 3 mjeseca do 1 godine</th>
<th>Od 1 do 5 godina</th>
<th>Preko 5 godina</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Finansijska akiva</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija</td>
<td>20.872</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>20.872</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od banaka</td>
<td>21.842</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>21.842</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata</td>
<td>3.507</td>
<td>5.796</td>
<td>19.737</td>
<td>28.049</td>
<td>15.630</td>
<td>72.719</td>
</tr>
<tr>
<td>Investicione hartije od vrijednosti</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- raspoložive za prodaju</td>
<td>16.645</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>16.645</td>
</tr>
<tr>
<td>- koje se drže do dospijeva</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska potraživanja</td>
<td>373</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>373</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>U hiljadama EUR</strong></td>
<td>63.239</td>
<td>5.796</td>
<td>19.737</td>
<td>28.049</td>
<td>15.630</td>
<td>132.451</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| **Finansijske obaveze**   |              |                   |                          |                  |                |        |
| Depositi banaka           | 42           | -                 | -                        | -                | -              | 42     |
| Depositi klijenata        | 74.309       | 7.144             | 24.675                   | 7.717            | -              | 113.844 |
| Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata | -            | -                 | 544                      | 2.175            | 2.676          | 5.395  |
| Ostale obaveze            | 677          | -                 | -                        | -                | -              | 677    |
| **Ukupno**                | 75.027       | 7.144             | 25.218                   | 9.892            | 2.676          | 119.958 |

| **Neto ročna neusklađenost** | (11.788)   | (1.348)           | (5.481)                  | 18.157           | 12.954         | 12.494 |
| **Kumulativni GAP**        | (11.788)    | (13.136)          | (18.617)                 | (460)            |               | 12.494 |
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Banka prikuplja depozite pravnih lica i stanovništva koji obično imaju kraće rokove dospijeća i mogu biti povučeni na zahtjev. Kratkoročna priroda ovih depozita povećava rizik likvidnosti Banke i zahtijeva aktivno upravljanje ovim rizikom, kao i konstantno praćenje tržišnih trendova.

Banka kratkoročno upravlja rizikom likvidnosti praćenjem i kontrolisanjem pozicija u svim značajnijim valutama, kako bi se na vrijeme sagledale potrebe za dodatnim izvorima finansiranja u slučaju dospijeća odgovarajućih pozicija, odnosno dugoročno planira strukturu svojih izvora i plasmana kako bi objezbedila dovoljno stabilnih izvora i dovoljno rezerve likvidnosti.

Banka testira Plan upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama, kojim se testira moguća kriza, provjerava period preživljavanja i solventnost Banke, dostupnost izvora za pokriće obaveza koje bi eventualno nastale, odnosno ocjenjuje podršku u pretpostavljenim uslovima krize.

4.2.3. Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke uslijed promjena tržišnih varijabli i obuhvata kamatni rizik u bankarskoj knjizi i devizni rizik za sve poslovne aktivnosti koje obavlja. Banka nema trgovačku knjigu.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja tržišnih rizika od procesa njegovog upravljanja.

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige uslijed nepovoljnih promjena kamatnih stopa. Izloženost ovoj vrsti rizika zavisi od odnosa kamatno osjetljive aktive i kamatno osjetljive pasive.

Banka je izložena kamatnom riziku na pozicijama u bankarskoj knjizi koji se odražava na mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke uslijed promjene kamatnih stopa.

Banka vrši upravljanje sjedecim vidovima kamatnog rizika:

- rizikom vremenske neuskladenošti dospijeća i ponovnog određivanja cijena (repricing risk);
- riziku krive prinosa (yield curve risk) – kome je izložena uslijed promjene oblika krive prinosa;
- baznom riziku (basic risk) – kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osjetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospijeća ili ponovnog određivanja cijena;
- riziku opcija (optionality risk) – kome je izložena zbog ugovorenih opcija – kredita s mogućnošću prijevremene otplate, depozita sa mogućnošću prijevremenog povlačenja i dr.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.3. Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Osnovni cilj upravljanja kamatnim rizikom je održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatne stope, usklađivanja odgovarajućih izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti, kao i projekcijom kretanja krive prinosa na inostranom i domaćem tržištu.

Banka posebno sagledava uticaj promjene kamatnih stopa i strukture kamatonosne aktive i pasive sa aspekta ročnosti, ponovnog formiranja kamatnih stopa i upravlja njihovim uticajem na ekonomsku vrijednost kapitala.

Proces upravljanja kamatnim rizikom provodi se kroz identifikaciju, mjerenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izvještavanje o kamatnom riziku.

Identifikacija kamatnog rizika podrazumijeva sveobuhvatno i blagovremeno identifikovanje uzroka koji dovode do nastanka rizika i podrazumijeva utvrđivanje tekuće izloženosti kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Mjerenje, odnosno procjena kamatnog rizika predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procjenu identifikovanog kamatnog rizika korišćenjem sjedećih metoda:

- GAP analiza;
- racio analiza;
- duracija;
- ekonomsk a vrijednost kapitala;
- stres test.

UBLAŽAVANJE KAMATNOG RIZIKA PODRAZUMIJEVA ODRŽAVANJE RIZIKA NA PRIHVATLJIVOM NIVOU ZA RIZIČNI PROFIL BANKE. UBLAŽAVANJE KAMATNOG RIZIKA PODRAZUMIJEVA PROCES DEFINISANJA SYSTEMA LIMITA IZLOŽENOSTI BANKE KAMATNOM RIZIKU I PREDUZIMANJE I SPRODOVODENJE MJERA ZA UBLAŽAVANJE KAMATNOG RIZIKA. KONTROLA I PRAĆENJE KAMATNOG RIZIKA OBHVATA PROCES PRACENJA USKLAĐENOSTI SA USPOSTAVLJENIM SYSTEMOM LIMITA, KAO I MONITORING DEFINISANIH MJERA ZA UMANJENJE IZLOŽENOSTI KAMATNOM RIZIKU BANKE. KONTROLA KAMATNOG RIZIKA PODRAZUMIJEVA KONTROLU NA SVIM NIVOIMA UPRAVLJANJA KAO I NEZAVISAN SYSTEM KONTROLE KIJI SPRODOVE ORGANIZACIONI DJELOVI NADLEŽNI ZA INTERNO REVIZIJU I PRAĆENJE USKLAĐENOSTI POSLOVANJA.

IZVJEŠTAJANJE O KAMATNOG RIZIKA PODRAZUMIJEVA JASNO DETERMINISAN SYSTEM INTERNOG IZVJEŠTAJANJA NADLEŽNIH ODBORA I ORGAN A BANKE O UPRAVLJANJU KAMATNIM RIZIKOM.

INTERNI LIMITI DETERMINIŠU SE NA OSNOVU INTERNOG IZVJEŠTAJSA O KAMATOM GAP-U, KOJI OBHVATA SVE POZICIJE BILANSA.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.3. Tržišni rizik (nastavak)

Kamati rizik (nastavak)

Pregled izloženosti riziku promjene kamatne stope na dan 31. decembra 2019. godine je prikazan u sljedećoj tabeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Do 1 mjeseca</th>
<th>Od 1 do 3 mjeseca</th>
<th>Od 3 mjeseca do 1 godine</th>
<th>Od 1 do 5 godina</th>
<th>Preko 5 godina</th>
<th>Ukupno kamatonošno</th>
<th>Nekamatenošno</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Finansijska aktiva</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>23.233</td>
<td>23.233</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od banaka</td>
<td>2.289</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.289</td>
<td>11.250</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata</td>
<td>1.930</td>
<td>7.661</td>
<td>60.951</td>
<td>13.363</td>
<td>3.351</td>
<td>87.255</td>
<td>590</td>
<td>87.845</td>
</tr>
<tr>
<td>Investicione hartije od vrijednosti - raspoložive za prodaju</td>
<td>21.952</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>21.952</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>- koje se drže do dospjeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska potraživanja</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>381</td>
<td>381</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>26.171</td>
<td>7.661</td>
<td>60.951</td>
<td>13.363</td>
<td>3.351</td>
<td>111.496</td>
<td>35.454</td>
<td>146.950</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| **Finansijske obaveze**      |              |                   |                          |                  |                |                    |                |        |
| Depoziti banaka              | -            | -                 | -                        | -                | -              | -                  | 44              | 44     |        |
| Depoziti klijenata           | 47.182       | 7.197             | 28.292                   | 6.466            | -              | 89.136             | 35.884          | 125.020 |
| Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata | 177         | -                 | 1.226                    | 1.912            | 3.389          | 6.704              | -               | 6.704  |        |
| Ostale obaveze               | -            | -                 | -                        | -                | -              | -                  | 633             | 633    |        |
| **Ukupno**                   | 47.359       | 7.197             | 29.517                   | 8.378            | 3.389          | 95.840             | 36.561          | 132.401 |
| **GAP kamatnog rizika**      | (21.188)     | 464               | 31.433                   | 4.985            | (38)           | 15.656             | (1.107)         | 14.549 |
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembar 2019. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
   4.2. Vrste rizika (nastavak)
   4.2.3. Tržišni rizik (nastavak)

   Kamatni rizik (nastavak)

   Pregled izloženosti riziku promjene kamatne stope na dan 31. decembar 2018. godine prikazan je u sljedećoj tabeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Do 1 mjeseca</th>
<th>Od 1 do 3 mjeseca</th>
<th>Od 3 mjeseca do 1 godine</th>
<th>Od 1 do 5 godina</th>
<th>Preko 5 godina</th>
<th>Ukupno kamatnosno</th>
<th>Nekamatnosno</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Finansijska aktiva</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Novčana sredstva i računi</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>20.872</td>
<td>20.872</td>
</tr>
<tr>
<td>depozita kod depozitnih institucija</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od banaka</td>
<td>2.016</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.016</td>
<td>19.826</td>
<td>21.842</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata</td>
<td>2.975</td>
<td>7.913</td>
<td>46.476</td>
<td>11.702</td>
<td>3.043</td>
<td>72.109</td>
<td>610</td>
<td>72.719</td>
</tr>
<tr>
<td>Investicione hartije od vrijednosti</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- raspoložive za prodaju</td>
<td>16.645</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>16.645</td>
<td>-</td>
<td>16.645</td>
</tr>
<tr>
<td>- koje se drže do dospijeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska potraživanja</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>373</td>
<td>373</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Finansijske obaveze</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>42</td>
<td>42</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti klijenata</td>
<td>45.964</td>
<td>7.144</td>
<td>24.675</td>
<td>7.717</td>
<td>-</td>
<td>85.499</td>
<td>28.345</td>
<td>113.844</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.829</td>
<td>889</td>
<td>2.677</td>
<td>5.395</td>
<td>-</td>
<td>5.395</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale obaveze</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>677</td>
<td>677</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>45.964</td>
<td>7.144</td>
<td>26.504</td>
<td>8.606</td>
<td>2.677</td>
<td>90.894</td>
<td>29.064</td>
<td>119.958</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.3. Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Izvještaj o gap-u kamatnog rizika monetarnog podbilansa sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope ili preostalom periodu dospijeća u zavisnosti od toga koje je period kraći.

Rukovodstvo Banke vjeruje da odgovarajuća usklađenost pozicija po vrsti kamatne stope u periodu ponovnog formiranja pruža dobar preduzim za postojanje sa zahtjevanim finansijskim rezultatom uz očuvanje ekonomske vrijednosti kapitala.

Banka prati i rizik od promjene kamatnih stopa. Pri tome, Banka se u tu svrhu pridržava regulatorno i interno definisane metodologije.

U skladu sa regulativom CBCG scenario standardnog šoka podrazumijeva paralelnu promjenu (povećanje i smanjenje) kamatne stope za 200 baznih poena (b.p.).

Regulatorni pristup:

Analiza osjetljivosti Banke na povećanje ili smanjenje kamatnih stopa – uticaj na finansijski rezultat:

<table>
<thead>
<tr>
<th>U hiljadama EUR</th>
<th>Paralelno povećanje od 200 bp</th>
<th>Paralelno smanjenje od 200 bp</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Na dan 31. decembra 2019.</td>
<td>170</td>
<td>(170)</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembra 2018.</td>
<td>220</td>
<td>(220)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Analiza osjetljivosti Banke na povećanje ili smanjenje kamatnih stopa – uticaj na ekonomsku vrijednost kapitala:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Paralelno povećanje od 200 bp</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Na dan 31. decembra 2019.</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembra 2018.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Interni pristup:

Analiza osjetljivosti Banke na povećanje ili smanjenje kamatnih stopa – uticaj na ekonomsku vrijednost kapitala:

<table>
<thead>
<tr>
<th>2019</th>
<th>2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Na dan 31. Decembra</td>
<td>0,10%</td>
</tr>
<tr>
<td>Prosjek za period</td>
<td>0,85%</td>
</tr>
<tr>
<td>Maksimalan za period</td>
<td>1,63%</td>
</tr>
<tr>
<td>Minimalan za period</td>
<td>0,03%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.3. Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik

Banka je izložena deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital uslijed promjene međuvalutnih odnosa ili promjene vrijednosti zlata i drugih plemenitih metala.

U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Banka vrši diversifikaciju valutne strukture portfelja i valutne strukture obaveza, usklađivanje otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujuci principe ročne transformacije sredstava.

Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja deviznog rizika od procesa njegovog upravljanja.

Proces upravljanja deviznim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, mjerenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izvještavanje o deviznom riziku.

Identifikacija deviznog rizika. Bankova na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka deviznog rizika i utvrđuje tekuću izloženost deviznom riziku, kao i izloženost deviznom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti, na pozicijama koje se vode u bankarskoj knjizi.

Mjerenje, odnosno procjena deviznog rizika predstavlja kvantitativnu i/ili kvalitativnu procjenu identifikovanog deviznog rizika, korišćenjem sljedećih tehnički:

- GAP analiza i pokazatelj deviznog rizika;
- stres test;
- backtesting.

Ublažavanje deviznog rizika podrazumijeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke kroz postavljanje transparentnog sistema limita i definisanje mjera za ublažavanje deviznog rizika.

Kontrola i praćenje deviznog rizika obuhvata praćenje i nadzor usklađenosti pozicija sa internom i eksternom definisanim limitima, kao i monitoring definisanih i preduzetih mjera. Kontinuiranim praćenjem i kontrolom deviznog rizika u toku dana omogućeno je blagovremeno preduzimanje mjera u cilju održavanja deviznog rizika u okviru definisanih limita. Kontrola deviznog rizika podrazumijeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavisnom sistem kontrole koji sprovode organizacioni djelovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja. Izvještavanje o deviznom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izvještavanja, sprovodi se na dnevnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom.

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno i interno propisanim pokazateljem deviznog rizika.

Pregled ukupne rizične devizne pozicije, regulatorno i interno definisanog pokazatelja deviznog rizika na dan 31. decembra prikazan je kao što slijedi:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ukupna rizična devizna pozicija</td>
<td>-</td>
<td>166</td>
</tr>
<tr>
<td>Pokazatelj deviznog rizika</td>
<td>2%</td>
<td>0,88%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ukupna rizična devizna pozicija</td>
<td>-</td>
<td>208</td>
</tr>
<tr>
<td>Pokazatelj deviznog rizika</td>
<td>2%</td>
<td>1,12%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. **UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

4.2. **Vrste rizika (nastavak)**

4.2.3. **Tržišni rizik (nastavak)**

**Devizni rizik (nastavak)**

Izloženost deviznom riziku 31. decembra 2019. godine je prikazana u narednoj tabeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Finansijska aktiva</th>
<th>Dinarske pozicije</th>
<th>USD</th>
<th>CHF</th>
<th>Ostale valute</th>
<th>Ukupno u valuti</th>
<th>EUR</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Novčana sredstva i računi</td>
<td>86</td>
<td>438</td>
<td>315</td>
<td>55</td>
<td>894</td>
<td>22.339</td>
<td>23.233</td>
</tr>
<tr>
<td>depozita kod depozitnih institucija</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od banaka</td>
<td>3</td>
<td>2.172</td>
<td>80</td>
<td>71</td>
<td>2.326</td>
<td>11.213</td>
<td>13.539</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>87.845</td>
<td>87.845</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Investicione hartije od vrijednosti</td>
<td>-</td>
<td>3.966</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>3.966</td>
<td>17.986</td>
<td>21.952</td>
</tr>
<tr>
<td>- raspoložive za prodaju</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- koje se drže do dospijeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska potraživanja</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>381</td>
<td>381</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>89</td>
<td>6.576</td>
<td>395</td>
<td>126</td>
<td>7.186</td>
<td>139.764</td>
<td>146.950</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Finansijske obaveze</th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Depoziti banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>44</td>
<td>44</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti klijenata</td>
<td>-</td>
<td>6.484</td>
<td>393</td>
<td>109</td>
<td>6.986</td>
<td>118.034</td>
<td>125.020</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>6.704</td>
<td>6.704</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale obaveze</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>633</td>
<td>633</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>-</td>
<td>6.484</td>
<td>393</td>
<td>109</td>
<td>6.986</td>
<td>125.415</td>
<td>132.401</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**GAP deviznog rizika** | 89 | 92 | 2 | 17 | 200 | 14.349 | 14.549 |
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.3. Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

Izloženost deviznom riziku 31. decembra 2018. godine je prikazana u narednoj tabelli:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Finansijska activa</th>
<th>Dinarske pozicije</th>
<th>USD</th>
<th>CHF</th>
<th>Ostale valute</th>
<th>Ukupno u valuti</th>
<th>EUR</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija</td>
<td>33</td>
<td>636</td>
<td>112</td>
<td>72</td>
<td>853</td>
<td>20.019</td>
<td>20.872</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od banaka</td>
<td>-</td>
<td>5.699</td>
<td>488</td>
<td>85</td>
<td>6.272</td>
<td>15.570</td>
<td>21.842</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>72.719</td>
<td>72.719</td>
</tr>
<tr>
<td>Investicione hartije od vrijednosti - raspoložive za prodaju</td>
<td>-</td>
<td>1.345</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.345</td>
<td>15.300</td>
<td>16.645</td>
</tr>
<tr>
<td>- koje se drže do dospijeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska potraživanja</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>373</td>
<td>373</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>33</strong></td>
<td><strong>7.680</strong></td>
<td><strong>600</strong></td>
<td><strong>157</strong></td>
<td><strong>8.470</strong></td>
<td><strong>123.981</strong></td>
<td><strong>132.451</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Finansijske obaveze</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Depozit banaka</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>42</td>
<td>42</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti klijena</td>
<td>-</td>
<td>7.717</td>
<td>597</td>
<td>135</td>
<td>8.450</td>
<td>105.395</td>
<td>113.844</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5.395</td>
<td>5.395</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale obaveze</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>677</td>
<td>677</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>-</strong></td>
<td><strong>7.717</strong></td>
<td><strong>597</strong></td>
<td><strong>135</strong></td>
<td><strong>8.450</strong></td>
<td><strong>111.509</strong></td>
<td><strong>119.958</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>GAP deviznog rizika</td>
<td>33</td>
<td>(37)</td>
<td>3</td>
<td>22</td>
<td>20</td>
<td>12.472</td>
<td>12.492</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.3. Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Scenarij</th>
<th>Vrijednosti promjene</th>
<th>Opis</th>
<th>Uticaj na finansijski rezultat (neto)</th>
<th>Uticaj na promjenu kapitalnog zahtjeva</th>
<th>Pokazatelj deviznog rizika</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Scenario br.1</td>
<td>10.01%</td>
<td>jačanje valute USD</td>
<td>9.703</td>
<td>776</td>
<td>1,17%</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>9.19%</td>
<td>jačanje valute CHF</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Scenario br.2</td>
<td>(7.61)%</td>
<td>slabljena valuta USD</td>
<td>(7.472)</td>
<td>(598)</td>
<td>1,08%</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(14.40)%</td>
<td>slabljena valuta CHF</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Scenario br.3</td>
<td>1.81%</td>
<td>jačanje valute USD</td>
<td>1.751</td>
<td>140</td>
<td>1,13%</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1.35%</td>
<td>jačanje valute CHF</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Scenario br.4</td>
<td>9.33%</td>
<td>jačanje valute USD</td>
<td>9.097</td>
<td>728</td>
<td>1,17%</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>12.66%</td>
<td>jačanje valute CHF</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Scenario br.5</td>
<td>13.99%</td>
<td>jačanje valute USD</td>
<td>13.640</td>
<td>1.091</td>
<td>1,20%</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>18.99%</td>
<td>jačanje valute CHF</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Banka vrši i stresno testiranje deviznog rizika. Stresno testiranje deviznog rizika polazi od pretpostavke promjene deviznih kursa za valute u kojima Banka ima najveću izloženost, zatim simulira uticaj promjene na finansijski rezultat, kapitalni zahtjev i pokazatelj deviznog rizika.
Poslovna tajna - Interno

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembar 2019. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.4. Operativni rizik

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

Operativni rizik se definiše kao događaj koji je nastao kao rezultat neodgovarajućih ili neuspješnih internih procesa, postupaka zaposlenih i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja, interne i eksterne prevare, prakse zapošljavanja i bezbjednosti na radnom mjestu, potraživanja klijenata, distrihucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanijete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta i upravljanja procesima.

Banka događa rizik prati i po sjedecim linijama poslovanja: financiranje privrednih subjekata, trgovina i prodaja, brokerski poslovi sa fizičkim licima, bankarski poslovi s privrednim društvima, bankarski poslovi s fizičkim licima, platni promet, usluge za račun, klijenata i upravljanje imovinom.

Proces upravljanja operativnim rizikom predstavlja integralni dio aktivnosti Banke koji se sprovođi na svim nivoima i omogućava identifikaciju, mjerenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izvještavanje o operativnim rizicima prije njihove realizacije i u kontinuitetu u skladu sa zahtjevima i restovima regulativne. Postojeći proces se oslanja na pouzdane metode mjerenja izloženosti operativnom riziku, bazu podataka o operativnim gubicima, ažuran sistem kontrole i izvještavanja.

Banka na dnevnom nivou prati događaje od operativnog rizika i upravlja operativnim rizikom. U cilju efikasnog praćenja operativnog rizika, u svakom organizacionom dijelu Banke imenovani su zaposleni za operativni rizik, koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim događajima od operativnog rizika, kao i za evidenciju svih nestalih događaja u bazu podataka operativnih rizika. Organizacioni dio Banke u čijoj je nadležnosti upravljanje rizicima vriši monitoring i izvještavanje o operativnom riziku.

Mjerenje, odnosno procjena operativnog rizika Banke vriš se kroz kvantitativnu i ili kvalitativnu procjenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi mjerenje izloženosti operativnom riziku kroz evidenciju događaja, samoprocjenjivanje i stresno testiranje operativnog rizika. Samoprocjenjivanje podrazumijeva procjenu izloženosti rizicima od strane organizacionih dijelova u skladu sa mapom identifikovanih operativnih rizika mjerenjem mogučeg raspona, značaja za poslovanje i učestalosti događaja koji mogu da prouzrokuju gubitke, identifikovanjem nivoa kontrole koje oblasti poslovanja imaju nad ovim rizicima i mjere za poboljšanje.

Banka ne može eliminisati sve operativne rizike, ali uvođenjem odgovarajućeg kontrolnog okvira, monitoringom i ublažavanjem potencijalnih rizika uspostavlja proces upravljanja operativnim rizikom. Banka preduzima mjere u cilju ublažavanja operativnog rizika i proaktivnog reagovanja na potencijalne događaje od operativnog rizika kroz permanentno praćenje svih aktivnosti, primjenu adekvatnog i pouzdanog informacionog sistema i orijentacijom na projektni pristup, a čijim sprovođenjem se unapređuje poslovna praksas i optimizuj poslovni procesi Banke.

Putem pouzdanog izvještavanja o realizaciji mjera za ublažavanje operativnog rizika, Banke je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacioni dijelovi Banke u cilju unmanjenja operativnog rizika i preventivnog reagovanja na događaje od operativnog rizika koji su u nastajanju. Banka procjenjuje rizik povjeravanja aktivnosti trećim licima za obavljanje određenih aktivnosti u vezi sa poslovanjem Banke, a na osnovu ugovora zaključenog sa tim licima kojima se jasno određuju uslovi, prava, obaveze i odgovornosti ugovorenih strana.

73
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Vrste rizika (nastavak)

4.2.4. Operativni rizik (nastavak)

U cilju nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja svih značajnih sistema i procesa Banke, kao i ograničavanja gubitaka u vanrednim situacijama, a u cilju ponovnog uspostavljanja oporavka sistema informacione tehnologije u slučaju prekida poslovanja, Banka je usvojila Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa.

Rizik izloženosti

Ukupna izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne smije biti veća od 25% sopstvenih sredstava Banke.

Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, koja je jednaka ili veća od 10% sopstvenih sredstava Banke, smatra se velikom izloženošću Banke. Zbir svih velikih izloženosti Banke ne smije biti veći od 800% sopstvenih sredstava Banke.

Za izloženosti prema licima povezanim sa Bankom, Banka primijenjuje sljedeća ograničenja:

- ukupna izloženost Banke prema svim licima povezanim sa Bankom ne smije biti veća od 200% sopstvenih sredstava Banke;
- ukupna izloženost prema licu koje je član odbora direktora, odbora za reviziju ili izvršni direktor, uključujući i članove njegove uže porodice, smije iznositi najviše 2% sopstvenih sredstava Banke;
- ukupna izloženost prema pravnim licima koja su pod kontrolom lica iz prethodne alineje i ili članova njihove uže porodice smije iznositi najviše 10% sopstvenih sredstava Banke;
- ukupna izloženost prema zaposlenom koji nije član odbora direktora, odbora za reviziju ili izvršni direktor, uključujući i članove njegove uže porodice smije iznositi najviše 1% sopstvenih sredstava Banke;
- ukupna izloženost prema akcionaru koji nema kvalifikovano učešće u Banci, uključujući i izloženost prema pravnim licima koja su pod kontrolom tog akcionara, smije iznositi najviše 10% sopstvenih sredstava Banke;
- ne smije iznositi više od 20% sopstvenih sredstava Banke zbir ukupne izloženosti Banke prema sljedećim licima: akcionarima koji imaju kvalifikovano učešće u Banci, uključujući i izloženost prema pravnim licima koja su pod kontrolom tih akcionara, pravnim licima koja kontroliše lice koje kontroliše i Banku, pravnim licima koje kontroliše Banka.

U postupku izračunavanju iznosa izloženosti, za namjene utvrđivanja postojanja velikih izloženosti, banka je dužna da u izračun uključi najmanje 20% iznosa sljedećih stavki:

- izloženosti za koje su garantovale jedinice regionalne ili lokalne samouprave, ukoliko se neobezbijeđena potraživanja prema tim subjektima, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, ponderišu ponderom rizika 20%;
- izloženosti, uključujući i učešća u kapitalu ili druge vrste ulaganja, koje banka ima prema svojoj nadređenoj banci, subsidijarnim licima nadređene banke i svojim subsidijarnim licima, ukoliko podliježu superviziji na konsolidovanoj osnovi kojoj podliježe ta banka, u skladu sa propisima koji se primjenjuju u Evropskoj uniji, ili ekvivalentnim standardima supervizije na konsolidovanoj osnovi koji se primjenjuju u trećoj zemlji.

Izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, kao i izloženost prema licima povezanim sa Bankom na dan 31. decembra 2019. godine kretala se u okviru propisanih limita.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)
4.2. Vrste rizika (nastavak)
4.2.5. Rizik zemlje

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porijekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posljedica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porijekla dužnika. Rizik zemlje obuhvata sljedeće rizike:

- političko-ekonomski rizik, pod kojim se podrazumijeva vjerovatnoća ostvaranja gubitka zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja uslijed ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porijekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;

- rizik transfera, pod kojim se podrazumijeva vjerovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porijekla dužnika, i to uslijed ograničenja plaćanja obaveza prema povjeriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Banka upravlja rizikom zemlje na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolija. Mjerenje i kontrolu izloženosti pojedinačnog plasmana riziku zemlje, Banka vrši određivanjem kategorije internog rejtina zemlje dužnika, a na osnovu rejtina dodijeljenog od strane međunarodno priznatih rejtina agencija i utvrđivanjem limita izloženosti kao procentom od kapitala Banke u zavisnosti od kategorije internog rejtina zemlje. Mjerenje i kontrolu izloženosti portfolija riziku zemlje Banka vrši na osnovu grupisanja potraživanja prema stepenu rizika zemalja dužnika.

4.3. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza

<table>
<thead>
<tr>
<th>Knjigovodstvena vrijednost</th>
<th>U hiladama EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>2019</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od banaka</td>
<td>13.539</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata</td>
<td>87.845</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti klijenata</td>
<td>125.020</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata</td>
<td>6.704</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale obaveze</td>
<td>633</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Finansijska sredstva koja se vrijednuju po fer vrijednosti kroz ostali rezultat su plasmani za koje postoji namjeru držanja u neodređenom vremenskom periodu i koji mogu biti prodati zbog potrebe za likvidnošću ili uslijed promjene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cijena. Finansijska sredstva koja se vrijednuju po fer vrijednosti kroz ostali rezultat čine obveznice emitovane od strane Vlade Crne Gore i od strane Republike Srbije. Finansijska sredstva koja se vrijednuju po fer vrijednosti kroz ostali rezultat procjenjuju se kao proizvod količine hartije od vrijednosti i njene cijene.
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

Vrijednovanje hartija od vrijednosti vrši se na kvartalom nivou obračunavanjem fer vrijednost i
na osnovu dopustnih tržišnih cijena za hartije od vrijednosti kojima se trguje na berzi (mark
to market). Metod interno razvijenih modela za vrijednovanje (mark to model) se koristi u slučaju
kada za određeni finansijski instrument nijesu dostupni nezavisni izvori tržišnih informacija, a
baziraju se na roku do dospijeća hartije od vrijednosti i nivoa bezrisičnih kamatnih stopa.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Bruto</td>
</tr>
<tr>
<td>Finansijska sredstva</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>-po amortizovanom trošku</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-po fer vrijednosti kroz bilans uspeha</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-koja se drže do dospeća</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-raspoloživa za prodaju</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-po fer vrijednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

FINANSIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE MERE PO FER VRIJEDNOSTI

<table>
<thead>
<tr>
<th>31.12.2019.</th>
<th>Stage 1</th>
<th>Stage 2</th>
<th>Stage 3</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Finansijska sredstva</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>-po fer vrijednosti kroz ostali rezultat</td>
<td>21.952</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>21.952</td>
</tr>
<tr>
<td>-po fer vrijednosti kroz bilans uspeha</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>21.952</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>21.952</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>31.12.2018.</th>
<th>Stage 1</th>
<th>Stage 2</th>
<th>Stage 3</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Finansijska sredstva</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>-po fer vrijednosti kroz ostali rezultat</td>
<td>16.645</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>16.645</td>
</tr>
<tr>
<td>-po fer vrijednosti kroz bilans uspeha</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>16.645</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>16.645</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.4. Upravljanje kapitalom

Banka kontinuirano upravlja kapitalom. Strategija i plan upravljanja kapitalom, kao dio sistema upravljanja kapitalom, sadrži:

- načela upravljanja kapitalom;
- strateške ciljeve i vremenski period za njihovo ostvarivanje;
- način organizacije procesa upravljanja internim kapitalom sa jasnom podjelom odgovornosti;
- proces planiranja adekvatnog nivoa internog kapitala;
- način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa internog kapitala;
- alokaciju kapitala;
- relevantna kapitalna ograničenja;
- opšti plan za postupanje u nepredviđenim okolnostima.

Banka Strategijom i planom upravljanja kapitalom obezbjeđuje održavanje nivoa i strukture internog kapitala koji pruža adekvatnu podršku rastu plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, politiku dividendi kao i promjene u regulatornim zahtjevima.

Strateški ciljevi upravljanja kapitalom su:

- poštovanje internog utvrđenog ciljanog koeficijenta solventnosti Banke, definisanog iznad regulatorno propisanog nivoa (10%), kao i poštovanje minimalnog pokazatelja adekvatnosti kapitala po internom pristupu na nivou Grupe (8%); odnosno pokazatelja osnovnog kapitala od 6% i pokazatelja osnovnog akcijskog kapitala od 4,5%, uvećanih za propisani nivo kombinovanog zaštitnog sloja kapitala;
- održavanje povjerenja u sigurnost i stabilnost poslovanja;
- ostvarenje poslovnih i finansijskih planova;
- podržavanje očekivanog rasta plasmana;
- omogućavanje optimuma strukture budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, uvažavajući činjenicu da je kapital najskuplji izvor finansiranja.

Kapitalni zahtjevi i koeficijent solventnosti Banke u skladu sa regulativom CBCG (u hiljadama EUR):

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Sopstvena sredstva Banke</td>
<td>18.526</td>
<td>18.234</td>
</tr>
<tr>
<td>Osnovni kapital</td>
<td>17.556</td>
<td>17.264</td>
</tr>
<tr>
<td>Dopunski kapital</td>
<td>970</td>
<td>970</td>
</tr>
<tr>
<td>Odbitne stavke</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>18.526</td>
<td>18.234</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno ponderisana bilansna aktiva</td>
<td>101.854</td>
<td>94.937</td>
</tr>
<tr>
<td>Ponderisana bilansna aktiva</td>
<td>94.187</td>
<td>89.978</td>
</tr>
<tr>
<td>Ponderisane vanbilansne stavke</td>
<td>7.335</td>
<td>4.587</td>
</tr>
<tr>
<td>Ublažavanje negativnih efekata prelaska na MSFI 9</td>
<td>332</td>
<td>372</td>
</tr>
<tr>
<td>Potreban kapital za tržišne rizike</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Potreban kapital za operativni rizik</td>
<td>925</td>
<td>916</td>
</tr>
<tr>
<td>Potreban kapital za rizik zemlje</td>
<td>1.362</td>
<td>1.885</td>
</tr>
<tr>
<td>Potreban kapital za druge rizike</td>
<td>170</td>
<td>220</td>
</tr>
<tr>
<td>Koeficijent solventnosti (min 10%)</td>
<td>16,45%</td>
<td>17,17%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Tokom 2019. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala je bio znatno iznad propisanog regulatornog limita od 10%.
4. UUPRavljanJE_rizicIma (nastavak)

4.4. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Banka na kontinuiranoj osnovi sprovedi proces interne procjene adekvatnosti kapitala u skladu sa prirodom, obimom i složenosti poslovnih aktivnosti, a u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima, politikama za upravljanje pojedinačnim rizicima i Strategijom i planom upravljanja kapitalom.

Proces planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala obuhvata:
- proces interne procjene adekvatnosti kapitala (ICAAP);
- planiranje raspoloživog internog kapitala.

Proces interne procjene adekvatnosti kapitala obuhvata sljedeće faze:

Utvrđivanje materijalno značajnih rizika. Banka u interno procjenu adekvatnosti kapitala uključuje sve rizike kojima je izložena ili kojima može biti izložena, a koji su materijalno značajni za Banku. Identifikacija svih rizika kojima je Banka izložena i utvrđivanje njihove materijalne značajnosti zasniva se na sveobuhvatnoj procjeni postojećih i potencijalnih oblasti rizika (proizvodi, aktivnosti, procesi i sistemi), finansijskog stanja Banke i procjene eksternog okruženja u kojem Banka obavlja svoju aktivnost.

Kvantifikacija rizika, odnosno računanje internih kapitalnih zahtjeva za pojedine rizike podrazumijeva mjerenje rizika i metodologije za procjenu zahtjeva za internim kapitalom, uključujući stresno testiranje. Mjerenje rizika predstavlja proces kvantifikovanja mogućeg gubitka koji proizlazi iz poslovanja, aktivnosti, procesa i sistema Banke. Prilikom kvantifikovanja mogućih gubitaka koji proizlaze po osnovu rizika kojima je Banka izložena, Banka poštuje minimalne standarde definisane aktima Centralne banke Crne Gore, te standarde Grupe, vodeći računa o obimu i složenosti aktivnosti Banke.

Nakon identifikovanja svih rizika i kvantifikovanja izloženosti prema rizicima koji proizlaze iz njih, Banka procjenjuje iznos raspoloživog internog kapitala neophodnog za pokriće kvantifikovanog nivoa rizika uključujući i rezultate stresnog testiranja.

Stresno testiranje predstavlja osnovni instrument za procjenu buduće adekvatnosti kapitala Banke. Banka sprovedi stresno testiranje u svrhe zahtjeva za internim kapitalom najmanje jednom godišnje.

Prilikom utvrđivanja iznosa raspoloživog internog kapitala neophodnog za pokriće kvantifikovanog nivoa rizika, za rizike za koje je aktima Centralne banke Crne Gore propisana metodologija, Banka koristi propisani metodologiju izračunavanja minimalnog potrebnog kapitala, dok za rizike za koje Centralna banka nije propisala metodologiju, Banka primjenjuje sopstvene metodologije izračunavanja potrebnog kapitala. U skladu sa rizičnim profilom Banke te kompleksnosti poslova koje obavlja, Banka, može razviti i sopstvenu metodologiju za izračunavanje potrebnog kapitala i za rizike za koje CBCG nije propisala metodologiju.

Takođe, Banka vrši obračun potrebnog kapitala za pojedine vrste rizika u skladu sa internim pristupom na nivou Grupe.

Utvrđivanje ukupnih internih kapitalnih zahtjeva, odnosno potrebnog kapitala. Nakon identifikacije rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, te utvrđivanju njihove materijalne značajnosti, kao i kvantifikacije izloženosti Banke identifikovanim rizicima i utvrđivanja kapitala potrebnog za njihovo pokriće, slijedi agregacija rizika i određivanje ukupnih internih kapitalnih zahtjeva.

Određivanje dodatnih internih kapitalnih zahtjeva vrši se kroz proces porođenja sljedećih elemenata kapitala:
- kapitala obračunatog u skladu sa odškrom o adekvatnosti kapitala banke i raspoloživog internog kapitala;
- minimalnih kapitalnih zahtjeva izračunatih u skladu sa odškrom o adekvatnosti kapitala banke i internih kapitalnih zahtjeva za pojedinačne rizike;
- zbira minimalnih kapitalnih zahtjeva izračunatih u skladu sa odškrom o adekvatnosti kapitala banke i ukupnih internih kapitalnih zahtjeva.

Izvučenje o dobijenim rezultatima na osnovu sprovedene interne procjene adekvatnosti kapitala Banke vrši se jednom godišnje.
### Prihodi i rashodi od kamata

#### a) Prihodi od kamata

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- Banke</td>
<td>31</td>
<td>9</td>
</tr>
<tr>
<td>- Vlada Crne Gore</td>
<td>124</td>
<td>160</td>
</tr>
<tr>
<td>- Opštinama</td>
<td>44</td>
<td>104</td>
</tr>
<tr>
<td>- Privrednim društvima</td>
<td>2.245</td>
<td>1.673</td>
</tr>
<tr>
<td>- Fizičkim licima</td>
<td>2.237</td>
<td>1.913</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total</strong></td>
<td>4.681</td>
<td>3.859</td>
</tr>
</tbody>
</table>

- Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane
  - Privredna društva (PoK OP) - 16 - 19
  - Fizička lica (PoK OP) - 44 - 50
| **Total** | 60 | 69 |

- Hartije od vrijednosti:
  - Hartije od vrijednosti FVOCI - 822 - 798
  - Hartije od vrijednosti AC - -
| **Total** | 822 | 798 |

**Total** | 5.563 | 4.726 |

#### b) Rashodi kamata

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Banke i druge finansijske institucije</td>
<td>50</td>
<td>53</td>
</tr>
<tr>
<td>Vlada Crne Gore</td>
<td>143</td>
<td>57</td>
</tr>
<tr>
<td>Privredna društva</td>
<td>188</td>
<td>158</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizička lica</td>
<td>478</td>
<td>434</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total</strong></td>
<td>859</td>
<td>702</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Prihodi i rashodi od naknada i provizija

#### a) Prihodi od naknada i provizija

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Naknade po kreditima</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Naknade po vanbilansnim poslovima</td>
<td>132</td>
<td>87</td>
</tr>
<tr>
<td>Naknade za usluge platnog prometa</td>
<td>1.333</td>
<td>1.020</td>
</tr>
<tr>
<td>Naknada po osnovu trgovine devizama</td>
<td>8</td>
<td>3</td>
</tr>
<tr>
<td>Naknade za odrzavanje racuna</td>
<td>297</td>
<td>266</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale naknade i provizije</td>
<td>233</td>
<td>232</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total</strong></td>
<td>2.003</td>
<td>1.608</td>
</tr>
</tbody>
</table>
6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (nastavak)

b) Rashodi naknada i provizija

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>U hiljadama EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Naknade Centralnoj banci Crne Gore</td>
<td>145</td>
</tr>
<tr>
<td>Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita</td>
<td>562</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale naknade i provizije</td>
<td>344</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1.051</td>
</tr>
</tbody>
</table>

7. OSTALI PRIHODI I NETO DOBICI PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA OSTALE IMOVINE


8. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Neto zarade</td>
<td>1.256</td>
<td>1.242</td>
</tr>
<tr>
<td>Porezi prirezi i doprinosi na zarade</td>
<td>1.058</td>
<td>1.045</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale neto naknade zaposlenima</td>
<td>265</td>
<td>215</td>
</tr>
<tr>
<td>Naknade članovima Odbora direktora (napomena 29)</td>
<td>15</td>
<td>11</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto trošak prevoza</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Putni troškovi i dnevnice</td>
<td>18</td>
<td>27</td>
</tr>
<tr>
<td>Obuka zaposlenih</td>
<td>9</td>
<td>5</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade</td>
<td>1</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi rezervisanja za godišnje odmore</td>
<td>5</td>
<td>14</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostali troškovi</td>
<td>9</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.636</td>
<td>2.562</td>
</tr>
</tbody>
</table>

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nekretnine postrojenja i oprema (napomena 19)</td>
<td>215</td>
<td>183</td>
</tr>
<tr>
<td>Investicione nekretnine (napomena 18)</td>
<td>73</td>
<td>76</td>
</tr>
<tr>
<td>Nematerijalnih sredstava (napomena 20)</td>
<td>71</td>
<td>39</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>359</td>
<td>298</td>
</tr>
</tbody>
</table>
10. **OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Troškovi zakupa</th>
<th>330</th>
<th>252</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Troškovi obezbjeđenja</td>
<td>160</td>
<td>172</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi električne energije i goriva</td>
<td>56</td>
<td>60</td>
</tr>
<tr>
<td>Čišćenje</td>
<td>16</td>
<td>18</td>
</tr>
<tr>
<td>Porezi vezani za poslovni prostor</td>
<td>46</td>
<td>63</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi održavanja vozila</td>
<td>2</td>
<td>4</td>
</tr>
<tr>
<td>Osiguranje</td>
<td>69</td>
<td>48</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi kontrole</td>
<td>148</td>
<td>131</td>
</tr>
<tr>
<td>Sudski troškovi</td>
<td>12</td>
<td>12</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale stručne naknade</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi advokatskih usluga</td>
<td>31</td>
<td>28</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi intelektualnih usluga</td>
<td>21</td>
<td>29</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi transporta novca</td>
<td>20</td>
<td>17</td>
</tr>
<tr>
<td>Telefon</td>
<td>24</td>
<td>25</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi komunikacionih mreža</td>
<td>271</td>
<td>240</td>
</tr>
<tr>
<td>Kancelarijski materijal</td>
<td>35</td>
<td>44</td>
</tr>
<tr>
<td>Komunalne usluge</td>
<td>5</td>
<td>7</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi reprezentacije</td>
<td>19</td>
<td>14</td>
</tr>
<tr>
<td>Reklamiranje i marketing</td>
<td>77</td>
<td>84</td>
</tr>
<tr>
<td>Razni troškovi</td>
<td>425</td>
<td>436</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**U hiljadama EUR**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1.767</td>
<td>1.684</td>
</tr>
</tbody>
</table>


11. **NETO PRIHODI/RASHODI PO OSNOVU OBEZVRJEĐENJA FIN. INSTRUMENTATA KOJI SE NE VREDNUJU KROZ BILANS USPJehA PO FER VRJEDNOSTI**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- kredita</td>
<td>298</td>
<td>(282)</td>
</tr>
<tr>
<td>- kamate</td>
<td>(38)</td>
<td>(78)</td>
</tr>
<tr>
<td>- naknada</td>
<td>27</td>
<td>8</td>
</tr>
<tr>
<td>- gotovina i gotovinski ekvivalenti</td>
<td>(18)</td>
<td>39</td>
</tr>
<tr>
<td>- hartije od vrijednosti FVOCI IV</td>
<td>29</td>
<td>(17)</td>
</tr>
<tr>
<td>- vanbilansnih stavki</td>
<td>(8)</td>
<td>(24)</td>
</tr>
<tr>
<td>- pale garancije</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>- stećena aktiva</td>
<td>281</td>
<td>113</td>
</tr>
<tr>
<td>- osnovna sredstva</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**U hiljadama EUR**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>571</td>
<td>(241)</td>
</tr>
</tbody>
</table>
## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 31. decembar 2019. godine

**11. NETO PRIHODI/RASHODI PO OSNOVU OBEZVRJEĐENJA FIN. INSTRUMENTA KOJI SE NE VREDNUJU KROZ BILANS USPJEAHA PO FER VRIJEDNOSTI (nastavak)**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Krediti (napomena 16b)</th>
<th>Kamate i pale garancije (napomena16b)</th>
<th>Naknade</th>
<th>Gotovina I gotovinski ekvivalenti</th>
<th>HOV FVOCI</th>
<th>Vanbilsansna evidencija (napomena 24)</th>
<th>Stečena aktiva (napomena 22)</th>
<th>Sredstva namijenjena prodaji (napomena 21)</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanje. 31. decembar 2017.</td>
<td>3.429</td>
<td>723</td>
<td>287</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>385</td>
<td>5.451</td>
<td>3.629</td>
</tr>
<tr>
<td>Efekti prve primjene IFRS 9</td>
<td>271</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>199</td>
<td>(78)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ispravke vrijednosti u toku godine. neto</td>
<td>(282)</td>
<td>83</td>
<td>8</td>
<td>39</td>
<td>(17)</td>
<td>(24)</td>
<td>38</td>
<td>75</td>
</tr>
<tr>
<td>Prenos na vanbilsansnu evidenciju/Otpis potraživanja</td>
<td>-</td>
<td>(67)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Naplata</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(822)</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>(1)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanje. 31. decembar 2018.</td>
<td>3.417</td>
<td>739</td>
<td>295</td>
<td>39</td>
<td>182</td>
<td>283</td>
<td>5.489</td>
<td>2.882</td>
</tr>
<tr>
<td>Ispravke vrijednosti u toku godine. neto</td>
<td>298</td>
<td>(38)</td>
<td>26</td>
<td>(18)</td>
<td>29</td>
<td>(8)</td>
<td>113</td>
<td>168</td>
</tr>
<tr>
<td>Prenos na vanbilsansnu evidenciju/Otpis potraživanja</td>
<td>-</td>
<td>105</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Naplata</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(1.468)</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanje. 31. decembar 2019.</td>
<td>3.715</td>
<td>806</td>
<td>321</td>
<td>21</td>
<td>211</td>
<td>275</td>
<td>4.134</td>
<td>2.486</td>
</tr>
</tbody>
</table>

U hiljadama EUR
12. TROŠKOVI REZERVISANJA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Neto rezervisanja po osnovu:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- sudski sporovi</td>
<td>4</td>
<td>11</td>
</tr>
<tr>
<td>- ostalo – naknade zaposlenim</td>
<td>-</td>
<td>(113)</td>
</tr>
<tr>
<td>-stečena aktiva</td>
<td>100</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>104</td>
<td>(102)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Sudski sporovi</th>
<th>Benefiti zaposlenim</th>
<th>Stečena aktiva</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanje. 1. januar 2018.</td>
<td>639</td>
<td>347</td>
<td>-</td>
<td>986</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezervisanje u toku godine</td>
<td>11</td>
<td>15</td>
<td>-</td>
<td>26</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukidanje rezervisanja</td>
<td>(4)</td>
<td>(113)</td>
<td>-</td>
<td>(117)</td>
</tr>
<tr>
<td>Naplata</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Isplata otpremnina</td>
<td>-</td>
<td>(73)</td>
<td>-</td>
<td>(73)</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanje. 31. decembar 2018.</td>
<td>646</td>
<td>176</td>
<td>-</td>
<td>822</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Rezervisanje u toku godine</td>
<td>646</td>
<td>176</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukidanje rezervisanja</td>
<td>(4)</td>
<td>7</td>
</tr>
<tr>
<td>Naplata</td>
<td>(1)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Isplata otpremnina</td>
<td>-</td>
<td>(11)</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanje. 31. decembar 2019.</td>
<td>649</td>
<td>172</td>
</tr>
</tbody>
</table>

13. OSTALI RASHODI

### 14. POREZ NA DOBIT

#### Komponente poreza na dobit

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>U hiljadama EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Tekući porez na dobit</td>
<td>17</td>
</tr>
<tr>
<td>Odloženi poreski rashod/(prihod) perioda</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>23</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>U hiljadama EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dobilat/(gubitak) prije oporezivanja</td>
<td>1.032</td>
</tr>
<tr>
<td>Poreska stopa 9%</td>
<td>93</td>
</tr>
<tr>
<td>Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Poreski efekti kapitalnih dobitaka od prodaje hartija od vrijednosti</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Nepriznati poreski krediti na ime prenosa poslovnih gubitaka tekuće godine</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Korišćenje prenijetih poreskih gubitaka</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>(70)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>23</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### a) Odložena poreska sredstva

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>U hiljadama EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Aktuarski dobi po osnovu otpremnina</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Obračunate neisplaćene zarade</td>
<td>11</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi obezvrđenja imovine – procijenjena vrijednost</td>
<td>121</td>
</tr>
<tr>
<td>Na nižu knjigovodstvenu od poreske sadašnje vrijednosti nekretnine i opreme</td>
<td>19</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>151</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Odložena poreska sredstva sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine iznose EUR 151 hiljada i to: EUR 11 hiljada odnose se na obračunate neisplaćene zarade i otpremnine, EUR 121 hiljada po osnovu obezvrđenja imovine, koje se utvrđuje kao razlika između neto sadašnje vrijednosti imovine utvrđene u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) i njene procijenjene nadoknade vrijednosti i EUR 19 hiljada odnose se na oporezive privremene razlike između knjigovodstvene i poreske osnovice po kojoj se osnovna sredstva i investicione nepokretnosti priznaju u poreske svrhe i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim izvještajima Banke.
14. POREZ NA DOBIT (nastavak)

a) Odložena poreska sredstva (nastavak)

Neiskorišćeni poreski gubici po osnovu kojih Banka nije priznala odloženo poresko sredstvo na dan 31.12.2019. godine prikazani su u tabeli ispod:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Godina nastanka</th>
<th>Godina isteka</th>
<th>Poreski gubitak</th>
<th>Godina korišćenja</th>
<th>Iskorišćeni iznos</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2015</td>
<td>2020</td>
<td>455</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>2016</td>
<td>2021</td>
<td>861</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>2017</td>
<td>2022</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Prema Zakonu o porezu na dobit pravnih lica gubici nastali iz poslovnih odnosa, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobici i gubici mogu se prenositi na račun dobiti iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

b) Odložene poreske obaveze

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>U hiljadama EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>od poreske sadašnje</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>vrijednosti nekretnina</td>
<td>- -</td>
</tr>
<tr>
<td>i opreme</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Nerealizovani dobici po</td>
<td>103 100</td>
</tr>
<tr>
<td>osnovu hartija od</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>vrijednosti raspoloživih</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>za prodaju</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dobici po osnovu</td>
<td>139 139</td>
</tr>
<tr>
<td>revalorizacije osnovnih</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>sredstava</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale poreske obaveze</td>
<td>2 1</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Odložene poreske obaveze| 244 240 |

Odložene poreske obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od EUR 244 hiljada. Od toga EUR 103 hiljade na oporezive privremene razlike između poreske osnovice po kojoj se hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju priznaju u poreskom bilansu, EUR 2 hiljade po osnovu aktuarskih procjena za otpremnine i neiskorišćene godišnje odmore i iznosa za oporezive privremene razlike po osnovu revalorizacije osnovnih sredstava u iznosu od EUR 139 hiljada po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim izvještajima Banke.
15. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Gotovina u blagajni:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- u EUR</td>
<td>3.968</td>
<td>3.784</td>
</tr>
<tr>
<td>- u stranoj valuti</td>
<td>893</td>
<td>563</td>
</tr>
<tr>
<td>Žiro račun</td>
<td>9.027</td>
<td>8.518</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore</strong></td>
<td><strong>9.335</strong></td>
<td><strong>8.007</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>23.223</strong></td>
<td><strong>20.872</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>


Računi depozita kod depozitnih institucija u Crnoj Gori u iznosu od EUR 9.335 hiljada (u 2018. godini EUR 8.007 hiljada) se odnose na obaveznu rezervu koja se izdvaja po stopi od 7,5% na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana i 6,5% na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana. Na depozite ugovorene sa ročnošću preko jedne godine koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja tih depozita u roku kraćem od 365 dana, primjenjuje se stopa od 7,5%.

Do 31. decembra 2019. godine, banke mogu za održavanje dnevne likvidnosti koristiti do 50% izdvojenih sredstava obavezne rezerve.

16. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

16.a KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Korespondentni računi kod inostranih banaka</td>
<td>13.560</td>
<td>21.871</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod banaka u zemlji</td>
<td>-</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>13.560</strong></td>
<td><strong>21.881</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Minus:</strong> Obezvrijedjenje kredita i potraživanja od banaka (Napomena 11)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>(21)</td>
<td>(39)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>13.539</strong></td>
<td><strong>21.842</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Promjene na računima ispravke vrijednosti kredita i potraživanja od banaka:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Stanje</strong></td>
<td>39</td>
<td>(18)</td>
<td>21</td>
</tr>
</tbody>
</table>
16. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

16.b KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Dospjeli krediti:</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- privredna društva u privatnom vlasništvu</td>
<td>2.274</td>
</tr>
<tr>
<td>- preduzetnici</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>- opštine</td>
<td>253</td>
</tr>
<tr>
<td>- fizička lica</td>
<td>581</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Kratkoročni krediti:</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- privredna društva u privatnom vlasništvu</td>
<td>15.078</td>
</tr>
<tr>
<td>- preduzetnici</td>
<td>45</td>
</tr>
<tr>
<td>- opštine</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>- fizička lica</td>
<td>506</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Dugoročni krediti, uključujući tekuća dospjeća:</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- privredna društva u privatnom vlasništvu</td>
<td>33.027</td>
</tr>
<tr>
<td>- javna preduzeća</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>- preduzetnici</td>
<td>533</td>
</tr>
<tr>
<td>- opštine</td>
<td>187</td>
</tr>
<tr>
<td>- fizička lica</td>
<td>39.120</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ostalo</strong></td>
<td>169</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>91.779</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Kamatna potraživanja:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- krediti</td>
<td>1.071</td>
<td>1.004</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Vremenska razgraničenja:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- kamata po kreditima</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- naknade po kreditima</td>
<td>(484)</td>
<td>(419)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pale garancije</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>587</td>
<td>585</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Minus:**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Obezvrjeđenje kredita (napomena 11)</td>
<td>(3.715)</td>
</tr>
<tr>
<td>Obezvrjeđenje kamata</td>
<td>(806)</td>
</tr>
<tr>
<td>Obezvrjeđenje po neizmirenim garancijama</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>(4.521)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>87.845</strong></td>
<td><strong>72.719</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
16. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

16.b KREDITI I POTRAŽivanja OD KLIJENATA (Nastavak)

Kratkoročni krediti pravnim licima odobravaju se po nominalnim kamatnim stopama od 2.99% do 13.2% na godišnjem nivou.

Dugoročni krediti pravnim licima odobravaju se na maksimalni period do deset godina, po nominalnim kamatnim stopama od 2,19% do 11,99% na godišnjem nivou.

Komercijalna banka nema u kreditnom portfoliju nerezidenata pravnih lica.

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Poljoprivreda, lov i ribolov</td>
<td>870</td>
<td>973</td>
</tr>
<tr>
<td>Građevinarstvo</td>
<td>5.950</td>
<td>4.778</td>
</tr>
<tr>
<td>Trgovina</td>
<td>20.655</td>
<td>15.122</td>
</tr>
<tr>
<td>Usluge, turizam, ugostiteljstvo</td>
<td>7.322</td>
<td>6.538</td>
</tr>
<tr>
<td>Transport, skladištenje, PTT, komunikacije</td>
<td>2.356</td>
<td>4.980</td>
</tr>
<tr>
<td>Trgovina nekretninama</td>
<td>1.186</td>
<td>650</td>
</tr>
<tr>
<td>Administracija, druge javne usluge</td>
<td>1.102</td>
<td>1.046</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanovništvo</td>
<td>40.207</td>
<td>33.284</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>12.151</td>
<td>8.919</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>U hiljadama EUR</strong></td>
<td><strong>91.799</strong></td>
<td><strong>76.290</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

PROMJENE ISPRAVKE VRIJEDNOSTI FIN.SREDSTAVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

<table>
<thead>
<tr>
<th>U hiljadama EUR</th>
<th>Stage 1</th>
<th>Stage 2</th>
<th>Stage 3</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata, bruto knjigovodstvena vrijednost na 1. januar 2019. godine</td>
<td>64.133</td>
<td>8.275</td>
<td>4.467</td>
<td>76.875</td>
</tr>
<tr>
<td>Novoodobreni plasmani</td>
<td>40.141</td>
<td>2.667</td>
<td>98</td>
<td>42.906</td>
</tr>
<tr>
<td>Naplaćena potraživanja</td>
<td>(23.165)</td>
<td>(3.970)</td>
<td>(280)</td>
<td>(27.415)</td>
</tr>
<tr>
<td>Prelaz u Stage 1</td>
<td>3.398</td>
<td>(3.357)</td>
<td>(41)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Prelaz u Stage 2</td>
<td>(3.278)</td>
<td>3.318</td>
<td>(40)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Prelaz u Stage 3</td>
<td>(992)</td>
<td>(167)</td>
<td>1.159</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Modifikacija imovine</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata, bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2019. godine</td>
<td>80.238</td>
<td>6.765</td>
<td>5.362</td>
<td>92.366</td>
</tr>
</tbody>
</table>

U hiljadama EUR

Krediti i potraživanja od klijenata, očekivani kreditni gubici na 1. januar 2019. godine | 728 | 416 | 3.012 | 4.156 |

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2019. godine</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Novoodobreni plasmani</td>
<td>614</td>
</tr>
<tr>
<td>Naplaćena potraživanja</td>
<td>(214) (129)</td>
</tr>
<tr>
<td>Prelaz u Stage 1</td>
<td>238 (238)</td>
</tr>
<tr>
<td>Prelaz u Stage 2</td>
<td>(31) 32</td>
</tr>
<tr>
<td>Prelaz u Stage 3</td>
<td>(268) (45)</td>
</tr>
<tr>
<td>Modifikacija imovine</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata, očekivani kreditni gubici na 31. decembar 2019. godine</td>
<td>1.067</td>
</tr>
</tbody>
</table>
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembar 2019. godine

16. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

16.c OSTALA FINANSIJSKA POTRAŽIVANJA

Ostala finansijska potraživanja u ukupnom iznosu od EUR 381 hiljade (31. decembra 2018: EUR 101 hiljada) odnose se na potraživanja po osnovu kartičarskih poslova-isplate sa ATM-a (EUR 50 hiljada) i ostala potraživanja koja pojedinačno nisu materijalno značajna.

17. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPAN REZULTAT

17.a HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

<table>
<thead>
<tr>
<th>Državne obveznice:</th>
<th>U hiljadama EUR</th>
<th>31. decembar</th>
<th>31. decembar</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Republike Srbije</td>
<td>3.661</td>
<td>1.322</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Vlade Crne Gore</td>
<td>17.537</td>
<td>14.917</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neamortizovani diskont/premije</td>
<td>246</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>21.444</td>
<td>16.239</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Potraživanja za fakturisanu kamatu HOV-obveznice

|                             | 508             | 406          |

|                             | 21.952          | 16.645       |


Finansijska po fer vrijednosti kroz ukupan ostali rezultat inicijalno se procjenjuju po nabavnoj vrijednosti, uvećanoj za sve transakcione troškove, a na dan bilansa procjenjuju se po tržišnoj (fer) vrijednosti. Promjena tržišne vrijednosti se iskazuje u okviru kapitala, u korist ili na teret revalorizacijskih rezervi, sve do otođenja tih finansijskih sredstava kada se revalorizacione rezerve prenoše u prihode ili rashode.

Na dan 31. decembra 2019. godine Banka nema u svom portfoliju hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća.

Promjene na računima ispravke vrijednosti hartija od vrijednosti:

<table>
<thead>
<tr>
<th>U hiljadama EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanje 01.01.2019. godine</td>
</tr>
<tr>
<td>povećanje/smanjenje</td>
</tr>
<tr>
<td>Stanje 31.12.2019. godine</td>
</tr>
</tbody>
</table>
18. **INVESTITCIONE NEKRETNINE / NEPOKRETNOSTI**


19. **NEKRETNINE, POSTROJENJE I OPREMA**

Kretanje na nekretninama, opremi i ostalim sredstvima za 2019. i 2018. godinu prikazano je u narednoj tabeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nabavna vrijednost</th>
<th>Građevinski objekti</th>
<th>U hiljadama EUR</th>
<th>Oprema i ostala sredstva</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanje, 1. januar 2018. godine</td>
<td>4.130</td>
<td>1.676</td>
<td>5.806</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Nove nabavke tokom godine</td>
<td>476</td>
<td>476</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Otuđenja i rashodovanja</td>
<td>(89)</td>
<td>(89)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Prenos na investicione nekretnine</td>
<td>(854)</td>
<td>-</td>
<td>(854)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanje, 31. decembar 2018. godine</strong></td>
<td><strong>3.276</strong></td>
<td><strong>2.063</strong></td>
<td><strong>5.339</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Stanje, 1. januar 2019. godine | 3.276 | 2.063 | 5.339 |
| Nove nabavke tokom godine | 116 | 116 |
| Otuđenja i rashodovanja | (29) | (214) | (243) |
| Prenos na investicione nekretnine | - | - |
| Prenos na sredstva namijenjena za prodaju | - | - |
| **Stanje, 31. decembar 2019. godine** | **3.247** | **1.965** | **5.212** |

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ispravka vrijednosti</th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanje, 1. januar 2018. godine</td>
<td>1.739</td>
<td>1.490</td>
<td>3.229</td>
</tr>
<tr>
<td>Amortizacija (napomena 9)</td>
<td>102</td>
<td>81</td>
<td>183</td>
</tr>
<tr>
<td>Prenos sredstva namijenjen za prodaju</td>
<td>(579)</td>
<td>-</td>
<td>(579)</td>
</tr>
<tr>
<td>Otuđenja i rashodovanja</td>
<td>-</td>
<td>(89)</td>
<td>(89)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanje, 31. decembar 2018. godine</strong></td>
<td><strong>1.262</strong></td>
<td><strong>1.482</strong></td>
<td><strong>2.744</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Stanje, 1. januar 2019. godine | 1.262 | 1.482 | 2.744 |
| Amortizacija (napomena 9) | 79 | 136 | 215 |
| Prenos sredstva namijenjen za prodaju | - | - | - |
| Otuđenja i rashodovanja | (22) | (214) | (236) |
| **Stanje, 31. decembar 2019. godine** | **1.319** | **1.404** | **2.723** |

*Neotpisana vrijednost na dan:*

- **31. decembra 2019. godine**
  | **1.928** | **561** | **2.489** |
- **31. decembra 2018. godine**
  | **2.014** | **580** | **2.595** |

Na dan 31. decembra 2019. godine, Banka nema imovinu pod zalogom radi obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza.
20. **NEMATERIJALNA SREDSTVA**

Nematernalna sredstva se najvećim dijelom sastoje iz licenci i softvera. U pregledu koji slijedi prikazana su kretanja na nematerijalnim sredstvima u toku 2019. i 2018. godine:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nabavna vrijednost</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Stanje, 1. januar</td>
<td>915</td>
<td>751</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanja</td>
<td>128</td>
<td>165</td>
</tr>
<tr>
<td>Otuđenje</td>
<td>(39)</td>
<td>(1)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanje, 31. decembar</strong></td>
<td><strong>1.004</strong></td>
<td><strong>915</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Ispravka vrijednosti</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Stanje, 1. januar</td>
<td>702</td>
<td>664</td>
</tr>
<tr>
<td>Amortizacija (napomena 9)</td>
<td>71</td>
<td>39</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>(39)</td>
<td>(1)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanje, 31. decembar</strong></td>
<td><strong>734</strong></td>
<td><strong>702</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Neoptisana vrijednost na dan 31. decembra</td>
<td>270</td>
<td>213</td>
</tr>
</tbody>
</table>

21. **SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Sredstva namijenjena prodaji</td>
<td>4.206</td>
<td>5.044</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>4.206</td>
<td>5.044</td>
</tr>
<tr>
<td>Obezvrijeđenje sredstava namijenjenih prodaji (Napomena 11)</td>
<td>(2.486)</td>
<td>(2.882)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1.720</td>
<td>2.162</td>
</tr>
</tbody>
</table>

22. **OSTALA SREDSTVA**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja</td>
<td>7.561</td>
<td>9.389</td>
</tr>
<tr>
<td>Unaprijed plaćeni troškovi</td>
<td>68</td>
<td>42</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala potraživanja</td>
<td>229</td>
<td>462</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>7.858</strong></td>
<td><strong>9.893</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

*Minus:*

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Obezvrijeđenje stečene aktive (Napomena 11)</td>
<td>(4.134)</td>
<td>(5.489)</td>
</tr>
<tr>
<td>Obezvrijeđenje naknade i provizije (Napomena 11)</td>
<td>(321)</td>
<td>(295)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno obezvrijedenje</strong></td>
<td><strong>(4.455)</strong></td>
<td><strong>(5.784)</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ostala sredstva nakon obezvrijedenja</strong></td>
<td><strong>3.403</strong></td>
<td><strong>4.109</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembar 2019. godine

22. OSTALA SREDSTVA (nastavak)


<table>
<thead>
<tr>
<th>Godina</th>
<th>Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja</th>
<th>Ispravka vrijednosti stečene active</th>
<th>Neto knjigovodstvena vrijednost stečene active</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2010</td>
<td>8.264</td>
<td>28</td>
<td>8.264</td>
</tr>
<tr>
<td>2011</td>
<td>9.069</td>
<td>28</td>
<td>9.041</td>
</tr>
<tr>
<td>2012</td>
<td>10.551</td>
<td>28</td>
<td>10.523</td>
</tr>
<tr>
<td>2013</td>
<td>13.252</td>
<td>887</td>
<td>12.365</td>
</tr>
<tr>
<td>2014</td>
<td>18.675</td>
<td>2.378</td>
<td>16.297</td>
</tr>
<tr>
<td>2015</td>
<td>18.874</td>
<td>6.553</td>
<td>12.321</td>
</tr>
<tr>
<td>2016</td>
<td>15.544</td>
<td>7.964</td>
<td>7.580</td>
</tr>
<tr>
<td>2017</td>
<td>9.389</td>
<td>5.451</td>
<td>3.938</td>
</tr>
<tr>
<td>2018</td>
<td>9.389</td>
<td>5.489</td>
<td>3.900</td>
</tr>
<tr>
<td>2019</td>
<td>7.561</td>
<td>4.134</td>
<td>3.427</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Ova sredstva se vode po nižoj od bruto knjigovodstvene vrijednosti potraživanja ili tržišne vrijednosti sredstva obezbjeđenja u manjoj uzoru za troškove prodaje.

23. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

23.a DEPOZITI KLIJENATA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>U hiljadama EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>31. decembar 2019</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Depoziti po viđenju:
- opštine: 3.827 4.265
- privredna društva u privatnom vlasništvu: 19.306 14.740
- preduzetnici: 427 393
- fizička lica: 50.590 46.376
- nevladine organizacije: 1.037 684
- privredna društva u državnom vlasništvu: 3.257 2.416
- ostali: 551 -

Kratkoročni depoziti:
- privredna društva u privatnom vlasništvu: 7.849 7.817
- opštine: - 3.000
- fizička lica: 22.031 20.038
- privredna društva u državnom vlasništvu: 8.847 5.366
- nevladine organizacije: - 100

Dugoročni depoziti:
- privredna društva u privatnom vlasništvu: 1.302 -
- fizička lica: 5.462 4.675
- privredna društva u državnom vlasništvu: - 3.593


Obaveze za kamate i ostala pasiva

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>31. decembar 2019</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>534</td>
</tr>
<tr>
<td>Vremenska razgraničenja: depoziti</td>
<td>125.020</td>
</tr>
</tbody>
</table>

92
23. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

23.a DEPOZITI KLIJENATA (nastavak)

Depoziti po viđenju stanovništva u EUR su deponovani po kamatnoj stopi od 0,00% - 0,01% na godišnjem nivou, odnosno u stranim valutama po kamatnoj stopi od 0,00% - 0,01% na godišnjem nivou. Oroceni deponiti stanovnistva u EUR sa rokom dospijeća do:

3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi 0,80% godišnje
6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi 1,10% godišnje
12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi 2,00% godišnje
24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi 2,20% godišnje
36 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi 2,40% godišnje.

Oroceni deponiti stanovnistva u stranim valutama sa rokom dospijeća do:

3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi 0,35% godišnje
6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi 0,80% godišnje
12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi 1,10% godišnje
24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi 1,30% godišnje
36 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi 1,35% godišnje.

Na depozite po viđenju pravnih lica u EUR, Banka ne plaća kamatu.

Oroceni deponiti pravnih lica u EUR sa rokom dospijeća do:

3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 0,30% godišnje
6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 0,80% godišnje
12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 1,50% godišnje
24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 1,86% godišnje
36 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 2,00% godišnje.

Oroceni deponiti pravnih lica u stranim valutama sa rokom dospijeća do:

3 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 0,10% godišnje
6 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 0,15% do 0,35% godišnje
12 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 0,30% do 0,55% godišnje
24 mjeseca su deponovani po kamatnoj stopi od 0,40% do 0,65% godišnje
36 mjeseci su deponovani po kamatnoj stopi od 0,40% do 0,65% godišnje

Izvršni menadžment Banke je tokom 2019. godine kod nekih depozita koristio svoje diskreciono pravo da kataloške uslove koriguje do max 0,5pp. u odnosu na zvanicne.
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
31. decembar 2019. godine

23. **FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI** (nastavak)

23.b **KREDITI BANAKA I CENTRALNIH BANAKA**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Evropska investiciona banka</td>
<td>857</td>
<td>1,661</td>
</tr>
<tr>
<td>Investiciono razvojni fond Crne Gore</td>
<td>5,305</td>
<td>3,204</td>
</tr>
<tr>
<td>Direkcija za razvoj malih i srednjih preduzeća</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ministarstvo finansijska Crne Gore</td>
<td>365</td>
<td>396</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>6,527</td>
<td>5,261</td>
</tr>
<tr>
<td>Fakturisana kamata</td>
<td>9</td>
<td>4</td>
</tr>
<tr>
<td>Vremenska razgraničenja - krediti</td>
<td>168</td>
<td>130</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>177</td>
<td>134</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>6,704</td>
<td>5,395</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Na dan 31. decembar 2019. godine i 31. decembar 2018. godine Banka ima sljedeća pozajmljena sredstava od Evropske investicione banke:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Period/Godina</th>
<th>Godišnja kamatna stopa</th>
<th>U hiljadama EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Evropska investiciona banka</td>
<td>10</td>
<td>0.52%</td>
</tr>
<tr>
<td>Evropska investiciona banka</td>
<td>10</td>
<td>2.03%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

23. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

23.b KREDITI BANAKA I CENTRALNIH BANAKA (nastavak)

Dospiječe obaveza po uzetim kreditima i pozajmicama od Evropske investicione banke prikazano je u sljedećoj tabeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>U hiljadama EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>do 1 godine</td>
<td></td>
<td>857</td>
</tr>
<tr>
<td>od 1 do 2 godine</td>
<td></td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>od 2 do 3 godine</td>
<td></td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>od 3 do 4 godine</td>
<td></td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>od 4 do 5 godina</td>
<td></td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>preko 5 godina</td>
<td></td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>857</td>
</tr>
</tbody>
</table>


24. REZERVE

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu vanbilansnih izloženosti (Napomena 11)</td>
<td>275</td>
<td>283</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade (Napomena 12)</td>
<td>67</td>
<td>66</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore (Napomena 12)</td>
<td>89</td>
<td>86</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezervisanja za sudske sporove (Napomena 12)</td>
<td>649</td>
<td>646</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezervisanja ostalo-naknade zaposlenim (Napomena 12)</td>
<td>16</td>
<td>24</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezervisanja za porez na promet nepokretnosti-stećena aktiva</td>
<td>25</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezervisanja za potencijalne obaveze-stećena aktiva</td>
<td>74</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1.195</td>
<td>1.105</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Banka je na dan 31. decembra 2019.godine izdvojila dodatna rezervisanja za sudske sporove, shodno analizi sektora ljudskih resursa i pravnih poslova, kao i dodatna rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore, po osnovu aktuarskog izvještaja, rezervisanja za porez na promet nepokretnosti, rezervisanja za potencijalne obaveze stećena aktiva.
25. **OSTALE OBAVEZE**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>37</td>
</tr>
<tr>
<td>Primljeni avansi</td>
<td>200</td>
<td>111</td>
</tr>
<tr>
<td>Obaveze za ostale poreze</td>
<td>21</td>
<td>11</td>
</tr>
<tr>
<td>Obaveze prema dobavljačima</td>
<td>126</td>
<td>200</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale obaveze</td>
<td>286</td>
<td>318</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>633</td>
<td>677</td>
</tr>
</tbody>
</table>

26. **KAPITAL**

a) **Akcijski kapital**


b) **Ostale rezerve**


c) **Regulatorne rezerve**

27. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CENTRALNE BANKE CRNE GORE

Banka je dužna da obim svog poslovanja usklađi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana usklađi sa Zakonom o bankama i propisima Centralne banke Crne Gore.

Osnovni kapital Banke, formiran u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala („Sl. list CG“, br. 60/08, 41/09, 38/11 i 55/12), na dan 31. decembra 2019. godine iznosi EUR 17.264 hiljada. Osnovni kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine čine osnovni elementi sopstvenih sredstava Banke: uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja, neraspoređeni iznos dobiti iz prethodnih godina i neraspoređeni iznos dobiti tekuće godine, umanjeni za iznos nematerijalne imovine.


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, 51/13,16/15 i 82/17), propisano je da:

za nepokretnost koju je stekla u zamjenu za potraživanja u postupku restrukturiranja duga, u stečajnom postupku, odnosno postupku likvidacije nad dužnikom banke, u postupku reorganizacije dužnika u skladu sa propisima kojima se uređuje stečaj, ili u postupku izvršenja radi namirenja potraživanja, banka je dužna da pri obračunavanju ukupnog iznosa ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva, u obračun uključi vrijednost te nepokretnosti minimalno u sljedećim procentima:

1) 0%, ako od dana sticanja nepokretnosti nije protekle više od četiri godine;
2) 30%, ako je od dana sticanja nepokretnosti protekle više od četiri, ali ne više od pet godina;
3) 50%, ako je od dana sticanja nepokretnosti protekle pet, ali ne više od šest godina;
4) 75%, ako je od dana sticanja nepokretnosti protekle više od šest godina.

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

U skladu sa Zakonom o bankama („Sl. list CG“, br.17/08, 44/10, 40/11 i 73/17), Banka je obavezna da održava minimalan stepen koeficijenta solventnosti od 10%. Koeficijent solventnosti izračunat od strane Banke, na dan 31. decembra 2019. godine, iznosi 17,17% (31. decembra 2018: 19,17%) i veći je od propisanog minimuma.

Najveća izloženost prema jednom licu na dan 31. decembra 2019. godine iznosi 23,98% (klijent DEUTSCHE BANK) i ispod je propisanog maksimuma od 25% sopstvenih sredstava.

Banka na dan 31. decembra 2019. godine nije imala velikih izloženosti koje u zbiru prelaze 80% sopstvenih sredstava.
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Neopozive obaveze za davanje kredita</td>
<td>17.838</td>
<td>18.512</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Izdate plative garancije</td>
<td>3.804</td>
<td>3.268</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Izdate činidbene garancije</td>
<td>5.515</td>
<td>2.311</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale vrste garancija</td>
<td>9.319</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno izdate garancije</td>
<td></td>
<td>5.579</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale stavke vanbilanske izloženosti banke</td>
<td>10.046</td>
<td>594</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno vanbilans na koji se izdvajaju rezervacije za potencijalne gubitke</td>
<td>37.203</td>
<td>24.685</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kolateral po osnovu potraživanja</td>
<td>177.046</td>
<td>140.385</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Evidentna kamata</td>
<td>3.901</td>
<td>3.920</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td><strong>218.150</strong></td>
<td><strong>168.990</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Otpisana potraživanja iz interne evidencije</td>
<td>8.559</td>
<td>9.050</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td><strong>226.709</strong></td>
<td><strong>178.040</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
29. TRANSAKCIIJE SA POVEZANIM LICIMA

Pregled potraživanja i obaveza, kao i prihoda i rashoda, prema povezanim licima na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine prikazan je u sljedećoj tabeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>U hiljadama EUR</th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Potraživanja</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Devizni računi:</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno potraživanja</td>
<td>8.082</td>
<td>12.210</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Obaveze</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Depositi po viđenju:</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Komercijalna banka a.d., Beograd</td>
<td>44</td>
<td>42</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno obaveze</td>
<td>44</td>
<td>42</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja/(obaveze), neto</td>
<td>8.126</td>
<td>12.252</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Prihodi</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dobici po osnovu kursnih razlika:</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Komercijalna banka a.d., Beograd</td>
<td>242</td>
<td>215</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno prihodi</td>
<td>242</td>
<td>215</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Rashodi naknada:</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Komercijalna banka a.d., Beograd</td>
<td>28</td>
<td>13</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Gubici po osnovu kursnih razlika:</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Komercijalna banka a.d., Beograd</td>
<td>175</td>
<td>136</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno rashodi</td>
<td>203</td>
<td>149</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>(Rashodi)/Prihodi, neto</td>
<td>39</td>
<td>66</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

30. SUDSKI SPOROVI


31. PORESKI RIZICI

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

32. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u EUR na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine bili su:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>USD</td>
<td>1</td>
<td>0,8731</td>
<td>0,8731</td>
</tr>
<tr>
<td>CHF</td>
<td>1</td>
<td>0,8907</td>
<td>0,8907</td>
</tr>
<tr>
<td>GBP</td>
<td>1</td>
<td>1,1078</td>
<td>1,1078</td>
</tr>
<tr>
<td>RSD</td>
<td>100</td>
<td>0,8461</td>
<td>0,8461</td>
</tr>
</tbody>
</table>

33. DOGADAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Pandemija korona virusa – Covid 19

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembar 2019. godine

33. DOGADAJJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA (nastavak)

_Pandemija korona virusa – Covid 19 (nastavak)_

Sami tok i eskalacija korona virusa je nepredvidljiv, pa veliki izazov Banci predstavlja predviđanje implikacije istog na ekonomske i poslovne performanse što za posloducu može imati procjene i pretpostavke koje će zahtijevati revidiranje, a to može dovesti do materijalno značajnih korekcija knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u toku naredne poslovne godine. Takođe, neizvjesnost se odnosi i na set državnih mjera za suzbijanje i širenje virusa, koje su već preduzete i koje će se preduzimati u budućnosti. Mjere mogu uticati na poslovanje cjelokupne privrede Crne Gore, i posljedično na poslovanje Banke. Po preliminarnim procjenama menadžmenta Banke novonastala pandemija bi u konkretnom slučaju mogla uticati na likvidnost banke, distribuciju kredita, kvalitet kreditnog portofijla, obezvršenje, ispravku vrijednosti i slično. Na likvidnost Banke najviše će uticati moratorijum na otplatu kredita i drugih potraživanja od pravnih i fizičkih lica u periodu od najmanje 90 dana, počev od 31.marta 2020. godine, kao i bilo koji drugi događaji u vezi sa tim. Međutim, Banka ima zaključen ugovor sa Matičnom bankom o liniji za likvidnost u iznosu od 5 miliona EUR koja se vrlo lako može operacionalizovati u slučaju potrebe. Obzirom da je Banka članica koje finansijske grupe ima podršku Matične banke da se u slučaju potrebe iznos raspolažive linije za likvidnost dodatno uveća. Takođe, kao sekundarnu rezervu likvidnosti posjeduje hartije od vrijednosti koje su veoma utržive obzirom na visoku stopu prinosa koju nose (posebno se odnosi na HOV u USD valuti). Na osnovu navedenog se može zaključiti da, iako je likvidnost otežana sa uvedenim moratorijumom na kreditu i po tom osnovu Banka ne ostvaruje povrat novca, kombinacija raspolažive likvidne aktive (sredstva na računima u zemlji i inostranstvu, gotovina) i primarnih i sekundarnih rezervi likvidnosti garantuje da uz ozbiljan pristup ovom pitanju likvidnost Banke neće biti ugrožena.

Sve nabrojane neizvjesnosti u dijelu predviđanja uticaja pandemije, brzine širenja virusa i državnih mjera koje će biti preduzete u cilju zaštite i sprečavanja širenja virusa, efekte na finansijski rezultat Banke nije moguće predvidjeti sa visokim stepenom sigurnosti.

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja Banke i dalje ispunjava svoje obaveze o roku dospeća te stoga nastavlja da primjenjuje načelo stalnosti poslovanja kao računovodstvenu osnovu za sastavljanje finansijskih izvještaja.

_Promjena vlasnika matične banke_


_Ostalo_

Banka je u toku februara 2020.godine godine prodala dio imovine raspolažive za prodaju – nepokretnosti – u ukupnom iznosy EUR 18 hiljada ( neto knjigovodstvena vrijednost na dan prodaje je iznosila EUR 12 hiljada, a ostvareni prihod EUR 6 hiljada).

Osim događaja opisanih u prethodnim stavkama nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanje koje bi bilo neophodno objelodaniti u finansijskim izvještajima.

34. ZARADA PO AKCIJI

Berza i kotacija u koju su uvrštene akcije: Montenegro berza

Tržišna kapitalizacija (u hiljadama EUR)

Neto profit/(gubitak) po akciji:
U prethodnoj godini: 343
U tekućoj godini: 369

Dividendna stopa:
U prethodnoj godini: 3.43%
U tekućoj godini: 3.69%
KOMERCIJALNA BANKA A.D., PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembar 2019. godine

35. OPŠTI PODACI O BANCI

U skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka („Sl. list CG“, br. 15/12, 18/13 i 24/18) opšti podaci o Banci su prezentirani kako slijedi:

 Naziv Banke: KOMERCIJALNA BANKA A.D., PODGORICA;
 Adresa: Podgorica, Ulica Cetinjska br. 11, VI sprat, Kula PC 1
 Matični broj: 02373262
 Telefon/Fax: Tel: + 382 (0) 20/426-300
 Adresa internet stranice: http://www.kombank.me/me
 Adresa elektronske pošte: office@kombank.co.me
 Banka ima 9 filijala i 1 ekspozitura.
 Žiro račun: 907-52501-48

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ime i prezime</th>
<th>Mjesto</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Predsjednik</td>
<td>Vladimir Medan</td>
</tr>
<tr>
<td>2. član</td>
<td>Pavao Marjanović</td>
</tr>
<tr>
<td>3. član</td>
<td>Kosta Sandić</td>
</tr>
<tr>
<td>4. član</td>
<td>Savo Petrović</td>
</tr>
<tr>
<td>5. član</td>
<td>Ivan Saveljić</td>
</tr>
<tr>
<td>Glavni izvršni direktor i izvršni direktor ovlašćen za potpisivanje</td>
<td>Mirko Marojević</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Zoran Gogić

Glavni izvršni direktor

Mirko Marojević
IZVEŠTAJ MENADŽMENTA ZA 2019. GODINU

2020. godina
<table>
<thead>
<tr>
<th>Naslov</th>
<th>Page</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>MAKROEKONOMSKI USLOVI POSLOVANJA</td>
<td>3</td>
</tr>
<tr>
<td>BANKARSKI SEKTOR REPUBLIKE CRNE GORE</td>
<td>4</td>
</tr>
<tr>
<td>POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>RAZVOJ BANKE, FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td>Uvod</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td>Poslovanje sa privredom</td>
<td>12</td>
</tr>
<tr>
<td>Poslovanje sa stanovništvom</td>
<td>13</td>
</tr>
<tr>
<td>Profitabilnost Banke</td>
<td>17</td>
</tr>
<tr>
<td>Poslovanje Komercijalne banke u 2019. godini</td>
<td>20</td>
</tr>
<tr>
<td>ULAGANJE U ZAŠTITU ŽIVOTNE SREDINE</td>
<td>24</td>
</tr>
<tr>
<td>KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA</td>
<td>24</td>
</tr>
<tr>
<td>PLAN BUDUĆEG RAZVOJA BANKE</td>
<td>25</td>
</tr>
<tr>
<td>ČLANOVI GRUPE KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD</td>
<td>27</td>
</tr>
<tr>
<td>FINANSIJSKI INSTRUMENTI ZNAČAJNI ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA</td>
<td>28</td>
</tr>
<tr>
<td>UPRAVLJANJE RIZICIMA</td>
<td>29</td>
</tr>
<tr>
<td>REALIZACIJA BIZNIS PLANA BANKE ZA 2019. GODINU</td>
<td>34</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 1. OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA

<table>
<thead>
<tr>
<th>OPIS</th>
<th>2019</th>
<th>2018</th>
<th>% 19/18</th>
<th>2017</th>
<th>2016</th>
<th>2015</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>BILANS UŠPJEHA (000 €)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dobitak/gubitak prije oporezivanja</td>
<td>1.032</td>
<td>1.003</td>
<td>102,9</td>
<td>504</td>
<td>-9.002</td>
<td>-4.983</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto prihodi od kamata</td>
<td>4.704</td>
<td>4.024</td>
<td>116,9</td>
<td>3.702</td>
<td>2.980</td>
<td>4.139</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto prihodi od naknada</td>
<td>952</td>
<td>714</td>
<td>133,3</td>
<td>1.022</td>
<td>618</td>
<td>813</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>PARAMETRI PROFITABILNOSTI</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ROA</td>
<td>0,70</td>
<td>0,72</td>
<td>0,02</td>
<td>0,42</td>
<td>-8,09</td>
<td>-4,39</td>
</tr>
<tr>
<td>ROE – na akcijski kapital</td>
<td>3,77</td>
<td>3,43</td>
<td>0,34</td>
<td>1,85</td>
<td>-33,13</td>
<td>-18,20</td>
</tr>
<tr>
<td>ROE – na ukupan kapital</td>
<td>4,82</td>
<td>4,50</td>
<td>0,32</td>
<td>2,52</td>
<td>-35,44</td>
<td>-16,65</td>
</tr>
<tr>
<td>Cost / income ratio</td>
<td>84,19</td>
<td>93,59</td>
<td>0,02</td>
<td>89,05</td>
<td>98,37</td>
<td>95,66</td>
</tr>
<tr>
<td>Operativni troškovi u 000 €</td>
<td>4.762</td>
<td>4.544</td>
<td>104,8</td>
<td>4.427</td>
<td>4.404</td>
<td>4.737</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi rezervisanja za kreditne gubitke u 000 €</td>
<td>3.716</td>
<td>3.417</td>
<td>108,8</td>
<td>3.429</td>
<td>8.409</td>
<td>5.049</td>
</tr>
<tr>
<td>Kvaliteta aktiva – NPL%</td>
<td>4,8</td>
<td>4,7</td>
<td>0,1</td>
<td>6,33</td>
<td>16,35</td>
<td>20,84</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### 2. BILANS STANJA (000 €)

<table>
<thead>
<tr>
<th>OPIS</th>
<th>2019</th>
<th>2018</th>
<th>% 19/18</th>
<th>2017</th>
<th>2016</th>
<th>2015</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Bilansna aktiva</strong></td>
<td>155.760</td>
<td>142.219</td>
<td>109,5</td>
<td>125.268</td>
<td>110.571</td>
<td>110.360</td>
</tr>
<tr>
<td>Procent rasta</td>
<td>9,5</td>
<td>13,5</td>
<td>-4,0</td>
<td>13,3</td>
<td>0,2</td>
<td>-5,4</td>
</tr>
<tr>
<td>Vanbilansno poslanje</td>
<td>27.127</td>
<td>24.685</td>
<td>109,9</td>
<td>13.775</td>
<td>18.643</td>
<td>17.929</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>STANOVNIŠTVO</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Plasmani</td>
<td>40.207</td>
<td>33.284</td>
<td>120,8</td>
<td>27.746</td>
<td>23.884</td>
<td>21.568</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti</td>
<td>78.083</td>
<td>71.088</td>
<td>109,8</td>
<td>65.603</td>
<td>63.248</td>
<td>63.299</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>PRIVREDA</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Plasmani</td>
<td>51.572</td>
<td>43.006</td>
<td>119,9</td>
<td>35.690</td>
<td>32.004</td>
<td>34.196</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti</td>
<td>46.448</td>
<td>42.357</td>
<td>109,7</td>
<td>32.827</td>
<td>20.675</td>
<td>12.743</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### 3. RACIO KREDITIT/DEPOZITI

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Bruto kredit/depoziti u %</td>
<td>73,7%</td>
<td>67,3%</td>
<td>64,4%</td>
<td>66,6%</td>
<td>73,3%</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto kredit/depoziti u %</td>
<td>70,7%</td>
<td>64,2%</td>
<td>61,0%</td>
<td>56,6%</td>
<td>66,7%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>KAPITAL (000 €)</strong></td>
<td>21.904</td>
<td>20.916</td>
<td>20.368</td>
<td>19.005</td>
<td>27.397</td>
</tr>
<tr>
<td>Koeeficijent solventnosti</td>
<td>16,45</td>
<td>17,17</td>
<td>19,17</td>
<td>18,3%</td>
<td>25,32%</td>
</tr>
<tr>
<td>Broj zaposlenih</td>
<td>148</td>
<td>146</td>
<td>138</td>
<td>133</td>
<td>120</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktiva po zaposlenom (000 €)</td>
<td>1.052</td>
<td>974</td>
<td>908</td>
<td>831</td>
<td>920</td>
</tr>
</tbody>
</table>
MAKROEKONOMSKI USLOVI
POSLOVANJA

Trendovi kretanja makroekonomskih veličina u 2019.godini

Crna Gora

Međunarodno okruženje

Godišnja inflacija u decembru u Eurozoni je iznosila 1,3%, pri čemu je najniža godišnja stopa zabilježena u Portugalu (0,4%) i Italiji (0,5%), a najviša u Slovačkoj (3,2%) i Holandiji (2,8%). Prosječna godišnja inflacija za 19 članica Eurozone u 2019. je iznosila 1,2%. Nezaposlenost u Eurozoni je dodatno smanjena u decembru na 7,4%, što čini godišnji prosjek od 7,6%.

Realni sektor i inflacija

Vrijednost izvršenih građevinskih radova je u 2019. veća 10,7% na godišnjem nivou, dok je broj časova rada na gradilištima porastao za 4,2%. Industrijska proizvodnja bilježi pad u 2019. od 6,3%, najviše usljed pada proizvodnje u prerađivačkoj industriji od 10,0% kao i niže proizvodnje električne energije od 7,1%.

Prosječna godišnja inflacija je u 2019. iznosila 0,4%, pri čemu je najveći rast potrošačkih cijena na godišnjem nivou zabilježen kod kategorije 'hrana i bezalkoholna pića (3,1%)', dok je sa druge strane najveći pad cijena zabilježen kod kategorije 'odjeća i obuća' (5,2%). Cijene proizvođača industrijskih proizvoda u 2019. bile su veće 2,4%, uvozne cijene su porasle 1,4%, dok su izvozne zabilježile pad od 2,0% u odnosu na 2018.

Turizam

Crnu Goru je u kolektivnom smještaju u 2019. posjetilo 20,1% više turista sa ostvarenih 11,2% više noćenja u odnosu na prethodnu godinu. U strukturi noćenja stranih turista u 2019. najveće učešće imali su turisti iz Rusije (15,2%), Srbije (12,6%), Francuske (8,0%) i Njemačke (7,8%).

Zaposlenost i zarade

Prosječan broj zaposlenih u 2019. iznosio je 203.545 i viši je 7,1%. Prosječan broj nezaposlenih iznosio je 36.693 ili 15,9% manje u odnosu na 2018.godinu. Registrovana stopa nezaposlenosti ZZCG je na kraju godine iznosila 16,2%, što je za 1,6 p.p. niže u odnosu na kraj 2018.godine. Prosječna bruto zarada u 2019. iznosila je 773 € i veća je 0,9 %, dok je neto zarada rasla po stopi od 0,8 % i prosječno je iznosila 515 €.

Zaposlenost

Stupanj nezaposlenosti u %

![Diagram o stupnju nezaposlenosti](image-url)
Fiskalni sektor

Prihodi budžeta u 2019. iznosili su 1.885,1 mil.€ što je u odnosu na plan više za 2,8 %, i više 8,0 % u odnosu na 2018.godinu. To je rezultat pozitivnih makroekonomskih kretanja, naplate poreskih potraživanja shodno Zakonu o reprogramu poreskog potraživanja, sprovodenja redefinisane akcijske politike, kao i pojačanog inspekcijskog nadzora. Izdaci budžeta u 2019. iznosili su 2.028,8 mil.€ i veći su u odnosu na planirane i 2018. za 2,6% i 5,9% respektivno. Rashodi su veći zbog aktiviranja državne garancije koja se odnosi na sistem za preučavanje otpadnih voda u Budvi, kao i većeg izdvajanja za oblast odbrane. U 2019. ostvaren je budžetski deficit od 143,9 mil.€ ili 2,98 % BDP-a.

Bankarski sektor

Bankarski sektor je stabilan i adekvatno kapitalizovan, što se reflektuje i kroz ostvareni pozitivni finansijski rezultat od 51,4 mil.€ u decembru 2019, što je preko dva puta više u odnosu na prethodnu godine.

Ukupni krediti banaka su iznosili 3.061,7 mil.€ i povećani su za 4,5%, čemu je doprinio rast kredita privrede od 4,1% i kredita stanovništva od 8,6%.

Nekvalitetni krediti su u decembru iznosili 144,6 mil.€ i ostvarili su pad od 26,6 % ili 52,3 mil.€, dok je njihovo učešće u ukupnim kreditima smanjeno za 2,1 p.p. u poređenju sa decembrom 2018.godine.

Novoodređeni krediti su u 2019. iznosili 1.234,6 mil.€ i povećani su za 4,9%.

Ukupni depoziti, koji su iznosili 3.475,7 mil.€, su povećani za 0,5%.

Kada se iz podataka za decembar prethodne godine isključuje dvije banke u stečaju, onda rast depozita na godišnjem nivou iznosi 8,0%.


U strukturi aktivne banaka, u decembru 2019. godine dominantno učešće od 66,5% ostvarili su ukupni krediti, nakon kojih slijede novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka sa 18,8%, dok se 14,7% odnosilo na preostale stavke aktive. U strukturi pasive, dominantno učešće od 75,5% ostvarili su depoziti, nakon kojih slijedi kapital sa 13,0%, pozajmice sa 8,1%, dok se na ostale stavke odnosilo 3,4% ukupne pasive. Ukupan kapital banaka na kraju decembra 2019. godine iznosio je 600 miliona eura i bilježi rast od 17% na godišnjem nivou.

Od ukupno 73.544 pravna lica, u blokadi je bilo 18.256 ili 24,8%, što je za 1,8 % više na godišnjem nivou. Ukupan dug po osnovu blokade računa je iznosio 641,8 mil.€ i smanjen je za 2,8% u odnosu na isti mjesec prethodne godine.
Poslovna tajna - Interno

Spoljnotrgovinska razmjena i investicije

Ukupna robna razmjena Crne Gore u 2019. iznosila je 3,1 mrd.€ sa rastom od 2,1%. Izvoz od 415,5 mil.€ bilježi usporeni rast od 3,8% u odnosu na godinu ranije (7,7%), kao posljedica nižih stopa rasta izvoza električne energije i farmaceutskih proizvoda, kao i pada izvoza aluminijuma za 14,6%.

Uvoz roba u iznosu od 2,6 mrd.€ je rastao po stopi od 1,8%. Uvoz mašina i transportnih sredstava sa padom od 9,5% značajno je uticao na kretanje ukupnog uvoza. U strukturi uvoza najveće učešće imaju mašine i transportni uređaji (577,7 mil.€), hrana i žive životinje (474,3 mil.€), proizvodi od metala i nemetalnih minerala (250,9 mil.€), nafta i naftni derivati (211,6 mil.€).

Crnoj Gori je u 2019. nedostajalo 37,4% ukupnih potreba za energijom, najviše zbog potrebe uvoza nafta i prirodnog gasa, koji čine 40,4% ukupnih potreba za energijom u Crnoj Gori.

Takođe, deficit električne energije pokriven je uvozom koji je povećan za 25,0 mil.€ ili 66,8%.

Neto priliv stranih direktnih investicija u periodu januar - decembar 2019. iznosio je 344,7 mil.€, što je rast 6,9% na godišnjem nivou.

![Strane direktnе investicije (u mil.€)](chart)

Ukupan priliv SDI iznosio je 770,0 mil.€ i niži je za 10,3%, uslijed smanjenja priliva po osnovu vlasničkih ulaganja za 20,7%. U strukturi ukupno ostvarenog priliva, vlasnička ulaganja (investicije u kompanije i banke i investicije u nekretnine) su učestvovala sa 53,5%. Investicije u kompanije i banke su učestvovala sa 31,5% (pad od 28,1%), investicije u nekretnine 22,1% (pad od 6,9%).

Priliv po osnovu interkompanijskog duga je učestvovao sa 41,8% u ukupnom prilivu (povećanje od 7,2%) i kategorija – ostalo 4,7%.

Ukupan odliv iznosio je 425,2 mil.€, što je 20,6% manje u odnosu na isti period prethodne godine.
2. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA

Banka u okviru registrovanih djelatnosti obavlja sledeće poslove:

1. depozitne poslove (primanje i polaganje depozita),
2. kreditne poslove (davanje i uzimanje kredita),
3. devizne, devizno-valutne i menjačke poslove;
4. poslove platnog prometa;
5. izdavanje platnih kartica;
6. poslove sa hartijama od vrijednosti u skladu sa zakonom kojim se uređuju hartije od vrijednosti;
7. izdavanje garancijska, avala i drugih oblika jemstava (garancijski posao);
8. kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeting i dr.);
9. poslove za koje je ovlašćena zakonom;
10. druge poslove u skladu sa odobrenjem Centralne banke Crne Gore

Poslovna tajna - Interno

Komerčijalna Banka AD Podgorica je banka sa visokim nivoom kapitala koji pruža visok stepen sigurnosti, osnovu za stabilno i sigurno poslovanje, uz sposobnost apsorbicije potencijalnih rizika iz poslovanja.

Jedini osnivač i akcionar Banke je Komerčijalna banka AD Beograd.

2.1. Odbor direktora Banke

Odbor direktora Banke odgovoran je da poslovanje Banke bude u skladu sa zakonom, drugim propisima i aktima Centralne banke Crne Gore, kao i aktima i drugim procedurama koje utvrde organi Banke.

Odbor direktora Banke čini pet članova, uključujući i predsjednika, od kojih je jedan član lice nezavisno od Banke. Članove Odbora direktora Banke imenuje Skupština akcionara banke na period od četiri godine.

Nadležnosti Odbora direktora Banke definisane su članom 25. Statuta Banke. Sjednice Odbora direktora održavaju se po potrebi, a najmanje jednom mjesečno. Poslovnikom o radu Odbora direktora bliže se uređuje sazivanje sjednica Odbora direktora, način rada i druga pitanja u vezi sa radom Odbora direktora.

Članovi Odbora direktora Banke na dan 31.12.2019. godine su:

<table>
<thead>
<tr>
<th>IME I PREZIME</th>
<th>AKCIJONAR / ČLAN NEZAVISAN OD BANKE</th>
<th>FUNKCIJA</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vladimir Medan</td>
<td>Komerčijalna banka AD Beograd</td>
<td>Predsjednik</td>
</tr>
<tr>
<td>Savo Petrović</td>
<td>Komerčijalna banka AD Beograd</td>
<td>Član</td>
</tr>
<tr>
<td>Paveo Marjanović</td>
<td>Komerčijalna banka AD Beograd</td>
<td>Član</td>
</tr>
<tr>
<td>Kosta Sandić</td>
<td>Komerčijalna banka AD Beograd</td>
<td>Član</td>
</tr>
<tr>
<td>Ivan Saveljić</td>
<td>Nezavisni član</td>
<td>Član</td>
</tr>
</tbody>
</table>
2.2. Odbor za reviziju

Odbor za reviziju Banke čine tri člana, uključujući i predsjednika koji ispunjavaju uslove utvrđene zakonom.

Članovi Odbora se biraju na period od četiri godine.

Odbor za reviziju priprema predloge, mišljenja i stavove iz djelokruga rada za odlučivanje Odbora direktora po tim pitanjima. Odbor za reviziju podnosi godišnje izvještaje o svom radu Odboru direktora.

Dužnosti Odbora za reviziju definisane su članom 30. Statuta Banke. Odbor za reviziju donosi odluke većinom glasova ukupnog broja članova.

Članovi Odbora za reviziju na dan 31.12.2019. godine su:

<table>
<thead>
<tr>
<th>IME I PREZIME</th>
<th>FUNKCIJA</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dragana Romandić</td>
<td>Predsjednik</td>
</tr>
<tr>
<td>Sanja Đeković</td>
<td>Član</td>
</tr>
<tr>
<td>Una Sikimić</td>
<td>Član</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2.3. Izvršni direktori

Banka ima najmanje dva izvršna direktora od kojih je jedan Glavni izvršni direktor.

Izvršni direktori Banke na dan 31.12.2019. godine su:

<table>
<thead>
<tr>
<th>IME I PREZIME</th>
<th>FUNKCIJA</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Mirko Marojević</td>
<td>Glavni izvršni direktor</td>
</tr>
<tr>
<td>Veselin Vuković</td>
<td>Izvršni direktor</td>
</tr>
<tr>
<td>Srdan Savić</td>
<td>Izvršni direktor</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2.4. Članovi ALCO Odbora

Članovi ALCO odbora Banke na dan 31.12.2019. godine su:

<table>
<thead>
<tr>
<th>IME I PREZIME</th>
<th>FUNKCIJA</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Mirko Marojević</td>
<td>Glavni izvršni direktor</td>
</tr>
<tr>
<td>Veselin Vuković</td>
<td>Izvršni direktor</td>
</tr>
<tr>
<td>Srdan Savić</td>
<td>Izvršni direktor</td>
</tr>
</tbody>
</table>
2.5. Organizaciona struktura

KOMERCIJALNA BANKA AD PODGORICA

СУПШТИНА АКЦИОНАРА

ОДБОР ДИРЕКТОРА

ОДБОР ЗА РЕЗИЗАУ

ШЕФ СИГУРНОСТИ ИНФОРМАЦИОННОГ СИСТЕМА—СИБО

ГЛАВНИ ИЗВРШИЋИ ДИРЕКТОР И ИЗВРШИЋИ ДИРЕКТОРИ

ПОСЛОВНА ФУНКЦИЈА УПРАВЉАЊЕ РИЗИКАМА

ОПЕРАТИВНЕ ФУНКЦИЈЕ

ПОСЛОВНА ФУНКЦИЈА ПОСЛОВАЊЕ СА ПРИВРЕДОМ

ПОСЛОВНА ФУНКЦИЈА УПРАВЉАЊЕ СРЕДСТВАМА, ЛИКВИДНОШИЋИ И ХОВ

ПОСЛОВНА ФУНКЦИЈА ПОСЛОВАЊЕ СА СТАНОВНИШТВОМ

СЕКТОР УПРАВЉАЊА РИЗИКАМА

СЕКТОР УПРАВЉАЊА РИЗИКАМА

ОДЕЉЕЊЕ АНАЛИЗЕ КРЕДИТНОГ РИЗИКА

ОДЕЉЕЊЕ АНАЛИЗЕ КРЕДИТНОГ РИЗИКА

ОДЕЉЕЊЕ ПОСЛОВНИХ АППЛИКАЦИЈЕ

ОДЕЉЕЊЕ ПОСЛОВНИХ АППЛИКАЦИЈЕ

ОДЕЉЕЊЕ ЗА ЈУТИНСКИ ПОПУСЋИ И ОПЕРАЦИЈЕ

СЕКТОР ПОПУСЊА КОМПУТЕРНОГ ПРОМЕТА

СЕКТОР ПОПУСЊА КОМПУТЕРНОГ ПРОМЕТА

ОДЕЉЕЊЕ ЗА ЈУТИНСКИ ПОПУСЊИ И ОПЕРАЦИЈЕ

СЕКТОР ПОПУСЊА КОМПУТЕРНОГ ПРОМЕТА

ОДЕЉЕЊЕ УПРАВЉАЊЕ РИЗИКАМИ ПЛАСАЊИМА И СТЕПЕНОМ ИМОВИНОМ

СЕКТОР УПРАВЉАЊА РИЗИКАМА

ОДЕЉЕЊЕ АНАЛИЗЕ КРЕДИТНОГ РИЗИКА

СЕКТОР УПРАВЉАЊА РИЗИКАМА

СЕКТОР УПРАВЉАЊА РИЗИКАМА

ОДЕЉЕЊЕ ЗА ЈУТИНСКИ ПОПУСЊИ И ОПЕРАЦИЈЕ

ОДЕЉЕЊЕ УПРАВЉАЊЕ РИЗИКАМИ ПЛАСАЊИМА И СТЕПЕНОМ ИМОВИНОМ

СЕКТОР УПРАВЉАЊА РИЗИКАМА

ОДЕЉЕЊЕ АНАЛИЗЕ КРЕДИТНОГ РИЗИКА

СЕКТОР УПРАВЉАЊА РИЗИКАМА

СЕКТОР УПРАВЉАЊА РИЗИКАМА

ОДЕЉЕЊЕ ЗА ЈУТИНСКИ ПОПУСЊИ И ОПЕРАЦИЈЕ

ОДЕЉЕЊЕ УПРАВЉАЊЕ РИЗИКАМИ ПЛАСАЊИМА И СТЕПЕНОМ ИМОВИНОМ
2.6. Regionalni raspored filijala Banke u Republici Crnoj Gori

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rb</th>
<th>Mjesto</th>
<th>Adresa</th>
<th>Telefon</th>
<th>Fax</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Podgorica</td>
<td>Bulevar Đordža Vasingtona 100</td>
<td>020/426-394</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Podgorica</td>
<td>Ul. Miljana Vukova 7</td>
<td>020/210-411</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Filijala Budva 1</td>
<td>Podkošćun bb</td>
<td>033/426-393, 033/426-394</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Ekspozitura Budva 2</td>
<td>TQ Plaza</td>
<td>033/119-900</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Bar</td>
<td>Obala Kralja Nikole bb</td>
<td>030/312-330, 030/311-827</td>
<td>312-020</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Bijelo Polje</td>
<td>Ul. Slobode bb</td>
<td>050/432-845, 050/431-435</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Kotor</td>
<td>Trg od Oružja bb</td>
<td>032/322-200, 032/322-187</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Tivat</td>
<td>Il Dalmatinska bb</td>
<td>032/860-440</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>Herceg Novi</td>
<td>Njegoševa 40</td>
<td>031/321-860</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>Nikšić</td>
<td>Trg Save Kovačevića</td>
<td>040/212-106</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Banka svoje poslovanje obavlja u Centrali u Podgorici, i putem 9 filijala i 1 ekspoziture.
2. RAZVOJ BANKE, FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA

Uvod


Bilansna suma

![Grafikon bilanske aktive od 2015 do 2019. godine]

Tržišno učešće


![Grafikon tržišnog učešća banke od 2015 do 2019. godine]
Krediti klijentima

Krediti klijentima su povećani su za 15.489 hiljade €, odnosno za 20,3% u odnosu na početak godine.


Dobitak

Dobitak iz poslovanja prije poreza u 2019.godini iznosi 1.032 hiljade € i najvećim dijelom je generiran većim neto prihodima od kamata, nižim troškovima obezvredjenja, kao većim prihodima po osnovu naplate Npl klijenata i prodaje imovine stečene naplatom potraživanja u odnosu na 2018.godinu.

Depoziti

U strukturi bilanske pasive ukupni depoziti komitenata iznose 124.531 hiljada €, što čini 80,0 % ukupne bilanske pasive. U toku 2019. godine depoziti su povećani za 11.086 hiljada €, odnosno za 9,8 %.

Kapital

3.1. POSLOVANJE SA PRIVREDOM

Plasmani - poslovanje KB

Krediti pravnim licima na kraju 2019. godine iznose 51.572 hiljade €, što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja povećanje od 8.566 hiljada € ili 19,9 %.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>iznos u 1000 EUR</td>
<td>udešće (%)</td>
<td>iznos u 1000 EUR</td>
<td>udešće (%)</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti</td>
<td>81.572</td>
<td>100,0%</td>
<td>43.006</td>
</tr>
<tr>
<td>kratkoročni</td>
<td>55.008</td>
<td>67,7%</td>
<td>14.274</td>
</tr>
<tr>
<td>dugoročni</td>
<td>26.564</td>
<td>63,3%</td>
<td>28.732</td>
</tr>
</tbody>
</table>

U prethodnom petogodišnjem periodu ostvarene su sledeće veličine kredita pravnim licima.


Depoziti - poslovanje KB

U 2019. godini zabilježen je rast depozita pravnih lica u iznosu od 4.091 hiljadu € odnosno 9,7 %.

U strukturi depozita dominiraju depoziti po vidjenju, koji na kraju 2019. godine čine 61,3% ukupnih depozita pravnih lica.

I pored smanjenja pasivnih kamatnih stopa, i smanjene likvidnost privrede, depoziti pravnih lica su porasli za 9,7 % na kraju 2019. godine u odnosu na 2018. godinu.

I pored pritiska konkurencije na smanjenje kamatnih stopa, prihodi kamata su veći od odnosu na 2018. godinu. Rashodi od kamata porasli su u
Poslovna tajna - Interno

2019. godini rastom depoza i pozajmljenih sredstava.

Raspoloživi i rashodi od kamata-privreda

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2019</th>
<th>2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2,340</td>
<td>1,956</td>
<td>380</td>
</tr>
<tr>
<td>268</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

3.2. POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM

Krediti - poslovanje KB

Krediti fizičkim licima na kraju 2019. godine iznose 40.207 hiljada €, što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja povećanje od 6.923 hiljade € ili 20,8%.

![Krediti stanovništva u 000€](chart1.png)

Realizacija je povećana po svim vrstama kredita, a najveći porast u odnosu na 2018. godinu odnosi se na stambene kredite (15,6%) i gotovinske kredite (30,9%).

Grafički prikaz strukture kredita stanovništvu prema stanju na dan 31.12.2019. godine

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stambeni</td>
<td>24.511</td>
<td>61%</td>
<td>21.207</td>
<td>64%</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotovinski</td>
<td>14.974</td>
<td>37%</td>
<td>11.440</td>
<td>34%</td>
</tr>
<tr>
<td>Potrošački</td>
<td>241</td>
<td>1%</td>
<td>324</td>
<td>1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozajnice tekm.</td>
<td>280</td>
<td>1%</td>
<td>168</td>
<td>0,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostalo</td>
<td>201</td>
<td>0%</td>
<td>145</td>
<td>0,4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>40.207</td>
<td>100%</td>
<td>33.284</td>
<td>100%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Depoziti - poslovanje KB

Depoziti fizičkih lica na dan 31.12.2019. godine iznose 78.083 hiljada € i povećani su za su za 6.995 hiljada € odnosno za 9,8%.

![Depoziti stanovništva u 000€](chart2.png)

Depoziti po vidjenju fizičkih lica na kraju 2019. godine iznose 50.591 hiljada € i čine 64,8% ukupnih depozita fizičkih lica.
Oročeni depoziti na kraju 2019. godine iznose 27.492 hiljade € i u ukupnim depozitima fizičkih lica učestvuju sa 35,2%.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Depoziti</td>
<td>78.083 EUR</td>
<td>71.088 EUR</td>
<td>9,8%</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti po viđenju</td>
<td>50.591 EUR</td>
<td>46.376 EUR</td>
<td>9,1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Oročeni depoziti</td>
<td>27.492 EUR</td>
<td>24.712 EUR</td>
<td>11,2%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

I pored otežanih tržišnih uslova i problema sa kojima se bankarski sektor suočio uvodjenjem stečaja u IBM banku, kao uvodjenjem privremene uprave u Atlas Bani Banka je uspjela da održi depozitnu bazu fizičkih lica, a samim tim i poveća povjerenje klijenata koje je gradila godinama unazad.

U 2019. godini u sektoru stanovništva ostvaren je neto dobitak po osnovu kamata u iznosu od 1.801 hiljdu € što je za 272 hiljade € više u odnosu na isti period prošle godine (17,8%).

![Prihodi i rashodi od kamata-stanovništvo](image-url)
3.3. **KAPITAL BANKE**

Promene na kapitalu u periodu od 2015. do 2019. godine:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>KAPITAL BANKE (U 000 RSD)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Akcijski kapital</td>
<td>27.370</td>
<td>27.370</td>
<td>27.370</td>
<td>27.370</td>
<td>27.370</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostali kapital</td>
<td>-6.475</td>
<td>-7.393</td>
<td>-7.759</td>
<td>702</td>
<td>5.014</td>
</tr>
<tr>
<td>Dobitak / gubitak tekuće godine</td>
<td>1.009</td>
<td>939</td>
<td>757</td>
<td>-9.067</td>
<td>-4.987</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPAN KAPITAL</strong></td>
<td>21.904</td>
<td>20.916</td>
<td>20.368</td>
<td>19.005</td>
<td>27.397</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**KRETANJE KAPITALA BANKE**


Ukupan akcijski kapital Banke na dan 30.04.2010. godine iznosio je 17.370 hiljada €.


Akcijski kapital podijeljen je na 2.737 akcija, serije A, B, C, D, E, F, G, H i nominalne vrijednosti od 10 hiljada € po jednoj akciji.


3.4. POKAZATELJI POSLOVANJA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1.</td>
<td>POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA (NETO KAPITAL / KREDITNI RIZIK + OPERATIVNI RIZICI + OTVORENA DEVIZNA POZICIJA)</td>
<td>MIN. 10%</td>
<td>16,45%</td>
<td>17,17%</td>
<td>19,17%</td>
<td>18,33%</td>
<td>25,32%</td>
</tr>
<tr>
<td>2.</td>
<td>POKAZATELJ VELEKIH IZLOŽENOSTI BANKE</td>
<td>MAX. 800%</td>
<td>93,53%</td>
<td>97,23%</td>
<td>102,39%</td>
<td>108,49%</td>
<td>113,75%</td>
</tr>
<tr>
<td>3.</td>
<td>POKAZATELJ DEVIZNOG RIZIKA</td>
<td>MAX. 30%</td>
<td>0,88%</td>
<td>0,49%</td>
<td>1,06%</td>
<td>0,56%</td>
<td>0,38%</td>
</tr>
<tr>
<td>4.</td>
<td>POKAZATELJ LIKVIDNOSTI</td>
<td>MIN. 1,0</td>
<td>1,33%</td>
<td>1,75%</td>
<td>1,62%</td>
<td>1,46%</td>
<td>1,76%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Banka je, u posmatranom vremenskom periodu, ispunila sve propisane parametre poslovanja, što je pouzdan indikator stabilnog i sigurnog poslovanja.

**KOEFICIJENT SOLVENTNOSTI**

Koeficijent solventnosti Banke u 2019. godini iznosi 16,45 % i za 0,7 procentna poena je manji u odnosu na prethodnu godinu.

Koeficijent solventnosti Banke je zadovoljavajući i Banka ima dovoljno kapitala da pokrije sve rizične plasmane kojima je izložena.

**OPERATIVNI CASH FLOW**

Operativni cash flow na kraju 2019. godine u odnosu na kraj 2018. godine manji je za EUR 2.351 hiljada (smanjenje -260,9 %)
3.5. PROFITABILNOST BANKE

Neto dobitak po osnovu kamata iznosi 4.704 hiljade €, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja povećanje od 16,9 %.

Prihodi od kamata u 2019. godini su veći u odnosu na isti period 2018. godine za 837 hiljada €, dok su rashodi od kamata veći u odnosu na 2018. godinu za 157 hiljada € ili 22,4%.

Neto prihodi od naknada i provizija u 2019. godini iznose 952 hiljade i veći su u odnosu na prethodnu godinu za 33,3%.

Neto prihodi od naknada veći su u odnosu na isti period prethodne godine najvećim dijelom zbog rasta prihoda po osnovu odobravanja kredita, u dijelu platnog prometa kao i u dijelu kartičnog poslovanja Banke.

Iz grafikona ostvarenih vrijednosti CIR-a vidi se da je procenat CIR-a u 2019. godini 84,12 % i za 9,4 % je manji u odnosu na isti period prošle godine.

Banka je na kraju 2019. godine ostvarila stopu prinosa na aktivu od 0,70 %, stopu prinosa na ukupan kapital od 4,82 % i stopu prinosa na akcijski kapital od 3,77 %.

Kretanje stopa prinosa u prethodnih pet godina
3.6. LJUDSKI RESURSI

U toku 2019. godine došlo je do rasta broja zaposlenih, kao i porasta aktive po zaposlenom.

Zapošljavanje novih kadrova se planira samo u slučajevima odsustva ili odliva postojećih kadrova, znatnog uvećanja određenih poslovnih aktivnosti ili uvođenja određenih radnih mjesta uslovijenih zahtjevima regulatora koje nije moguće popuniti iz internih resursa.

Misija upravljanja ljudskim resursima je usklađivanje kadrovnog potencijala Banke sa njenom poslovnom strategijom i stvaranje uslova za poboljšanje poslovnih rezultata Banke. Da bi se ovo realizovalo, neophodno je kreiranje adekvatnog kadrovnog potencijala kroz uvećanje radnog potencijala dijela kadrova raspoređivanjem na odgovarajuća radna mjesta i sprovođenje obuka, kao i stvaranje uslova za zadržavanje najboljeg kadra u cilju održavanja visokog nivoa stručnosti.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Struktura zaposlenih</th>
<th>br. radnika</th>
<th>%</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nivo kvalifikacije VII-2 (magistar i master)</td>
<td>7</td>
<td>4,7</td>
</tr>
<tr>
<td>Nivo kvalifikacije VII-1</td>
<td>90</td>
<td>60,9</td>
</tr>
<tr>
<td>Nivo kvalifikacije V i VI</td>
<td>31</td>
<td>20,9</td>
</tr>
<tr>
<td>Nivo kvalifikacije III i IV</td>
<td>20</td>
<td>13,50</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>148</td>
<td>100,0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Naročita pažnja se posvećuje motivaciji i razvoju svijesti zaposlenih o ulozi i značaju ljudskih resursa i njihovog doprinosa u poboljšanju rezultata poslovanja Banke, između ostalog i kroz adekvatno inicijalno vrednovanje radnog angažovanja zaposlenih, kao i kroz stvaranje uslova za nagrađivanje zaposlenih koji budu davali značajan doprinos ostvarivanju boljih performansi banke i u tom smislu se planira vršiti kontinuirani monitoring njihovog rada i angažovanja.
3.7. MARKETING AKTIVNOSTI

Cilj marketing strategije ostaje da aktivno doprinosi ostvarivanju strateških i tekućih poslovnih ciljeva Banke, uz maksimalnu sinergiju djelovanja sa poslovnim sektorima Banke.

U poslovoj 2019. godini ciljevi u segmentu marketinga bili su:

- Proširivanje postojeće baze korisnika;
- Pozicioniranje među top of mind bankarskim brendovima;
- Održavanje konkurentnosti kroz upoznavanje javnosti sa ponudom banke;
- Učvršćivanje uspostavljenih veza sa dugogodišnjim klientima i povezivanje sa novim korisnicima bankarskih usluga;
- Nastavak pozicioniranja brend imidža

U ovom trenutku, možemo reći da Banka zauzima respektabilan položaj, kako u svijesti potrošača tako i među brojnom konkurencijom.

Premještanje sjedišta Banke iz Budve u Podgoricu pratilo je niz kampanja na promovisanju banke i upoznavanja klijenata sa lokacijom i novim proizvodima koje je Banka pripremila u svojoj ponudi. Kao rezultat toga, klijenti prepoznaju novi brend, a banka se više ne percipira kao lokalna, primorska banka.

Najveća pažnja posvećena je promovisanju proizvoda iz ponude namijenjene sektoru stanovanštva, sa posebnim osvrtom na akcijsku ponudu proizvoda (aktiv paket, oročena štednja sa isplatom kamate unaprijed, stambeni krediti, gotovinski krediti). Tokom 2019. godine, oglašavanje konkurentskih banaka je bilo usmjereno ka sektoru stanovanštva. Posebno agresivne kampanje vode su u domenu kreditnih proizvoda (stambeni, gotovinski i refinansirajući krediti) gdje su se banke utakivale u predstavljanju novih, povoljnijih usluga sa dužim rokovima potplate. Prisutne su i brojne kampanje koje promovišu kartice, digitalne service i pogodnosti u vezi sa štednjom. Istovremeno sa sales kampanjama, mnoge banke vode brand awareness kampanje.

Obzirom na sve zaoštrenju konkurenciju i složenije poslovno okruženje, ostaje obaveza marketing sektora kao poslovne funkcije, u iznalaženju komparativnih prednosti Banke, kroz anticipaciju potreba klijenata sa jedne, te ponašanja i ponude konkurencije na drugoj strani. Poseban efekat se očekuje kod kampanja sa ciljanim grupama tražnje. U tom smislu, poseban akcenat u narednom periodu biće na promociji kreditnih proizvoda. Limitirani budžetom koji je opredijeljen za marketinške aktivnosti, u 2019. godini nismo imali ni jednu TV kampanju. U narednoj godini planiramo agresivnije i brojnije kampanje u cilju nastavka pozicioniranja brend imidža, te intenzivniju komunikaciju sa mass medijima.

Dodatno angažovanje, kreativnost i kvalitetan mix svih elemenata marketinga, biće u fokusu ukupnih marketing aktivnosti. Reduksivku raspoloživog budžeta usmjerilo je aktivnosti u odjeljenju marketinga na ulaganje dodatnog napora za iznalaženje optimalnog marketing mix-a sa ciljem održavanja kvaliteta oglašavanja na nivou prošlogodišnjem, sa manje sredstava. Pored toga, kao mala banka na crnogorskom tržištu, raspolažemo sa manjim marketing budžetom od neposredne konkurencije.

Kod kreiranja kampanja potrebno je posebno voditi računa o činjenici da se klijenti teško odlučuju za promjenu banke, bez obzira na kvalitet ponude i neke dodatne vrijednosti koje brand-ovi posjeduju i nude. Imajući na umu da potrošač banke doživljava kao hladnu, distanciranu, nametnutu nužnost čiji je jedini cilj povećanje vlastitog profita, potrebno je nastaviti komunikaciju koja predstavlja Komercijalnu banku kao bliskog, pouzdanog i brižnog partnera kome može vjerovati.

Ciljne grupe ka kojima Banka želi da se usmjeri su:

- Zaposleni ljudi srednjeg i višeg obrazovanja,
- Urbanstvo
- Medium to high income klijenti
- Privredni subjekti
- Postoeći klijenti (kojima je neophodno ponuditi unaprijeđene usluge kako bi se dodatno pojačala njihova lojalnost)
- Novi korisnici bankarskih usluga.
3.8. POSLOVANJE KOMERCIJALNE Banke U 2019. GODINI

Strateško opredeljenje Banke, dugoročno održivi rast, karakteriše poslovanje Banke i u 2019. godini.

Bilansna suma

Bilansna suma u bankarskom sektoru, bilježi rast na kraju 2019. godine od 197 miliona € ili 4,5 %. Fokus poslovanja Banke i dalje je na rastu profitabilnosti, ali i kvalitetu portfelija i daljoj optimizaciji strukture izvora sredstava. Bilansna aktiva Banke u 2019. godini povećana je za 13.541 hiljadu € ili 9,5 % u odnosu na prethodnu godinu.

Izvori

Pozicija neto kreditnih pozajmica na dan 31.12.2019.godine iznosi 6.527 hiljada € i veća je za 1.266 hiljada € odnosno 24,1 % u odnosu na kraj 2018.godine. U struktri bilansne pasive depoziti iznose 124.531 hiljadu €, što čini 80,0 % od ukupne bilansne pasive beleži povećanje od 11.086 hiljada € ili 9,8%.

Plasmani


Kvalitet kredittog portfelija


Profitabilnost


Adekvatnost kapitala

Adekvatnost kapitala na kraju posmatranog perioda iznosila je 16,45 %, i daleko je iznad regulatornog minimuma (10 %), a dovoljno velika za pokriće svih poslovnih rizika, prije svega kreditnog.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>3</td>
<td>4</td>
<td>5=(3:4)*100</td>
<td>6</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### SREDSTVA

<table>
<thead>
<tr>
<th>Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka</th>
<th>23.223</th>
<th>20.872</th>
<th>111,26%</th>
<th>14,91%</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</td>
<td><strong>101.765</strong></td>
<td><strong>94.662</strong></td>
<td><strong>107,50%</strong></td>
<td><strong>65,33%</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od banaka</td>
<td>13.539</td>
<td>21.842</td>
<td>61,99%</td>
<td>8,69%</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti i potraživanja od klijenata</td>
<td>87.845</td>
<td>72.719</td>
<td>120,80%</td>
<td>56,40%</td>
</tr>
<tr>
<td>Hartije od vrijednosti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska potraživanja</td>
<td>381</td>
<td>101</td>
<td>377,23%</td>
<td>244,61%</td>
</tr>
<tr>
<td>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</td>
<td>21.952</td>
<td>16.645</td>
<td><strong>131,88%</strong></td>
<td><strong>14,09%</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Hartije od vrijednosti</td>
<td>21.952</td>
<td>16.645</td>
<td><strong>131,88%</strong></td>
<td><strong>14,09%</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Investicione nekretnine</td>
<td>788</td>
<td>803</td>
<td>98,13%</td>
<td>505,90%</td>
</tr>
<tr>
<td>Nekretnine, postrojenja i oprema</td>
<td>2.489</td>
<td>2.595</td>
<td>95,92%</td>
<td>1,60%</td>
</tr>
<tr>
<td>Nematerijalna sredstva</td>
<td>270</td>
<td>213</td>
<td>126,76%</td>
<td>173,34%</td>
</tr>
<tr>
<td>Tekuća poreska sredstva</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Odložena poreska sredstva</td>
<td>151</td>
<td>157</td>
<td>96,18%</td>
<td>96,94%</td>
</tr>
<tr>
<td>Stajna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja</td>
<td>1.720</td>
<td>2.163</td>
<td>79,52%</td>
<td>1,10%</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala sredstva</td>
<td>3.403</td>
<td>4.109</td>
<td>82,82%</td>
<td>2,18%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### UKUPNA SREDSTVA

| **155.761** | **142.219** | **109,52%** | **100,00%** |
|------------------------|-------------|-------------|---------|-----------------------------|
| 2                      | 3           | 4           | 5=(3:4)*100 | 6                           |
| OBAVEZE                |             |             |         |                             |
| Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti | 131.768 | 119.281 | 110.47% | 84.60% |
| Depoziti banaka i centralnih banaka | 44     | 42     | 104.76% | 28.25% |
| Depoziti klijenata     | 125.02      | 113.844    | 109.82% | 80.26% |
| Krediti banaka i centralnih banaka | 6.704 | 5.395 | 124.26% | 4.30% |
| Krediti klijenata koji nijesu banke | -     | -     | 100.00% | 0.00% |
| Hartlje od vrijednosti | -           | -           | 100.00% | 0.00% |
| Ostale finansijske obaveze | -     | -     | 100.00% | 0.00% |
| Rezerve                | 1.195       | 1.105      | 108.14% | 0.77% |
| Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja | -     | -     | 100.00% | 0.00% |
| Tekuće poreske obaveze | 17          | 1         | 1700.00% | 10.91% |
| Odložene poreske obaveze | 244   | 240 | 101.67% | 156.65% |
| Ostale obaveze         | 633         | 677        | 93.50%  | 406.39% |
| Subordinisani dug      | -           | -           |         |                             |
| UKUPNE OBAVEZE         | 133.857     | 121.304    | 110.35% | 85.94% |
| KAPITAL                |             |             |         |                             |
| Akcijski kapital       | 27.37       | 27.37      | 100.00% | 17.57% |
| Emisione premije       | -           | -           | 100.00% | 0.00% |
| (Akumulirani gubitak) / Neraspoređena dobit | (11.653) | (12.536) | 92.96% | -7.48% |
| Dobitak tekuće godine  | 1.009       | 939        | 0.11%   | 0.65% |
| Ostale rezerve         | 5.178       | 5.142      | 100.70% | 3.32% |
| UKUPAN KAPITAL         | 21.904      | 20.915     | 104.73% | 14.06% |
| UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE | 155.761 | 142.219 | 109.52% | 100.00% |
| VANBILANSNA EVIDENCIJA | 226.709     | 178.04     | 127.34% | 145.55% |

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Prihodi od kamata i slični prihodi</td>
<td>5.563</td>
<td>4.726</td>
<td>117,7</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Rashodi od kamata i slični prihodi</td>
<td>859</td>
<td>702</td>
<td>122,4</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>NETO PRIHODI OD KAMATA (1-2)</td>
<td>4.704</td>
<td>4.024</td>
<td>116,9</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Prihodi iz dividendi</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Troškovi obezvremenja</td>
<td>571</td>
<td>-241</td>
<td>-236,9</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Troškovi rezervisanja</td>
<td>104</td>
<td>-102</td>
<td>-102,0</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Prihodi od naknada i provizija</td>
<td>2.003</td>
<td>1.608</td>
<td>124,6</td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Rashodi od naknada i provizija</td>
<td>1.051</td>
<td>894</td>
<td>117,7</td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (7-8)</td>
<td>952</td>
<td>714</td>
<td>133,3</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>Neto dobici / gubici od finansijskih instrumenata koji se drže za trgovinu</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>11</td>
<td>Neto dobici / gubici od finansijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>12</td>
<td>Neto dobici / gubici od investicionih HOV</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0,0</td>
</tr>
<tr>
<td>13</td>
<td>Promjena fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika (hedžing)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>14</td>
<td>Neto gubici/dobici od kursnih razlika</td>
<td>106</td>
<td>64</td>
<td>165,6</td>
</tr>
<tr>
<td>15</td>
<td>Troškovi zaposlenih</td>
<td>2.636</td>
<td>2.562</td>
<td>102,9</td>
</tr>
<tr>
<td>16</td>
<td>Opšti i administrativni troškovi</td>
<td>1.767</td>
<td>1.684</td>
<td>104,9</td>
</tr>
<tr>
<td>17</td>
<td>Troškovi amortizacije</td>
<td>359</td>
<td>298</td>
<td>120,5</td>
</tr>
<tr>
<td>18</td>
<td>Ostali rashodi</td>
<td>33</td>
<td>23</td>
<td>143,5</td>
</tr>
<tr>
<td>19</td>
<td>Ostali prihodi</td>
<td>739</td>
<td>425</td>
<td>173,9</td>
</tr>
<tr>
<td>20</td>
<td>OPERATIVNI PROFIT (3+4-5-6+9+10+11+12+13+14-15-16-17-18+19)</td>
<td>1.032</td>
<td>1.003</td>
<td>102,9</td>
</tr>
<tr>
<td>21</td>
<td>Porez na prihod</td>
<td>-23</td>
<td>-63</td>
<td>36,5</td>
</tr>
<tr>
<td>22</td>
<td>NETO PROFIT/GUBITAK (20 - 21)</td>
<td>1.009</td>
<td>939</td>
<td>107,5</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. ULAGANJA U ZAŠTITU ŽIVOTNE SREDINDE

Banka poštuje najviše međunarodne standarde i vrijednosti u kreiranju finansijskih proizvoda i usluga, razvija i sprovodi aktivnosti na polju zaštite životne sredine i zaštite ljudskih i radnih prava. U skladu sa okvirima iz akata koje su usvojene na nivou Matične Banke, a koje Banka sprovodi kroz svoje poslovne aktivnosti definisani su standardi za identifikovanje, praćenje i upravljanje rizicima životne i društvene sredine u procesu odobravanja i praćenja kredita. Cilj sistema upravljanja rizikom zaštite životne sredine je uvođenje sistema u proces kreditne aktivnosti i praćenju kredita, kao i povećanje mogućnosti za prihvatljiv i održiv ekonomski razvoj sa stanovišta zaštite životne sredine i minimaliziranje mogućnosti pojave ekoloških i društveno negativnih uticaja.

5. KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA


Organi društva su Skupština Banke, Odbor direktora, Odbor za reviziju i izvrsni direktori.

Uloge organa Banke definisane su Statutom i drugim aktima Banke.

U dijelu upravljanja, Banka primjenjuje najbolje međunarodne prakse korporativnog upravljanja.

Korporativno upravljanje se uspostavlja na način:

- Da se u svim segmentima korporativnog upravljanja poštuje pravni okvir Crne Gore i dobra praksa poslovanja;
- Da u tom okviru postavlja principce koji su fleksibilni i daju prostor Odboru Direktora da na najbolji način upravlja i rukovodi Bankom i postiže postavljene ciljeve;
- Da svi međusobni odnosi zainteresovanih strana u funkcionisanju banke budu jasno diferencirani, da nema preklapanja niti praznina u odgovornostima i nadležnostima;
- te da kod svih zainteresovanih strana bude uspostavljena ravnoteža odgovornosti i obaveza, odnosno prava i nadležnosti;
- Da se odnosi među svim zainteresovanim stranama postave tako da kod svih preovlađuje zajednički interes, odnosno interes banke u odnosu na njihove pojedinačne interese;
- Da se u potpunosti, efikasno i efektivno izvršavaju sve funkcije upravljanja i rukovođenja bankom, odnosno da se bankom upravlja na način koji dovodi do postizanja postavljenih ciljeva i zadataka.

U primjeni pravila korporativnog upravljanja implementirana su navedena akta, kao i druga interna akta banke i u samoj primjeni istih ne postoje odstupanja.
6. PLAN BUDUĆEG RAZVOJA BANKE


Osnovni ciljevi poslovanja banke za period planiranja su sledeći:

- Stabilan i održiv poslovni razvoj;
- Kontinuirano unapredjene i ciljna diversifikacija portfelja;
- Kontinuirano jačanje tržišnog učešća;
- Aktivno rješavanje problema stečene aktivte i NPL;
- Jačanje profitabilnosti;
- aktivnosti na digitalizaciji poslovanja i primjeni novih bankarskih tehnologija
- Povećana efikasnost mreže kroz reorganizaciju poslovanja;
- Jačanje depontentske baze;
- Jačanje brenda

Kvantifikovani ciljevi Banke u 2020. godini:

- Rast kredita (14,4 % - bruto, odnosno 14,6 % - neto)
- Rast depozita (5,8 %)
- Prilagodjavanje očekivanom padu kamatnih stopa tržištu,
- Jasnije definisanje averznosti prema kreditnom riziku za ciljanu tražnju,
- Nivo nekvalitetne aktivte (NPL-a) 4,6%

Za 2019. godinu planiran je rast bilansne sume.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Planirani rast aktive</td>
<td>8,0%</td>
<td>3,5%</td>
<td>3,9%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Za poslovnu 2020. godinu planiran je rast kredita (pozicija bilansa stanja „krediti i poslovi lizinga") u iznosu od 13.067 hiljada € odnosno 14,4%.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Planirani rast kredita</td>
<td>14,4%</td>
<td>11,6%</td>
<td>9,5%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Polazeći od očekivanog privrednog okruženja, potencijala tržišta, ostvarenih rezultata u 2019. godini, u 2020. godini planiran je rast kreditnog portfelja pravnih lica od 7.061 hiljadu € odnosno 13,8%.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Planirani rast kredita privredi</td>
<td>13,8%</td>
<td>12,6%</td>
<td>9,3%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Planirani godišnji rast portfelja kredita privrede (14%) u 2020 godini. u odnosu na 2019. godinu godinu, koji se u teoriji budžetiranja posmatra kao zdravi rast nekog segmenta, projektovan je na bazi realnih očekivanja, odnosno nastavka trenda pozitivnog linearnog rasta portfelja tokom cijele 2019.godine.

Ključni ciljevi u planiranju:

- Povećanje nivoa kreditnog portfelja uz očuvanje zdravog dijela klijentske baze (velika i kvalitetna baza klijenata prednost, ali česta je meta konkurencije).
- Povećanje broja klijenata u segmentima mikro, malih i srednjih preduzeća.
- Transformacija portfelja ka dugoročnijim plasmanima kroz veće učešće kredita za trajna obrtna sredstva i investicije.
- Veći nivo garancijskog poslovanja.
- u narednom periodu značajan dio kreditne aktivnosti usmjeri na: turizam i sektor usluga (trgovina, transport,...), a dio na djelatnost građevinarstva.
- Jačanje baze depozitara (a vista i oročenih depozita).
- Stvaranje preduslova za veće nekamatronosne prihode (provizije i naknade)
- Proaktivni pristup ka klijentima kod kojih Banka nema angažovanje.
- Aktivno uključenje Banke u bridge finansiranje i garancijsko praćenje klijenata - izvođača i podizvođača na
velikim infrastrukturinim i građevinskih projektima.

- Pojačani fokus na segment javnih preduzeća i lokalne samouprave kroz direktna kontakte zaposlenih iz prodaje sa lokalnog nivoa.

- Refinansiranje kredita drugih poslovnih banaka.

- Kadrovska optimizacija u prodajnom mreži i kreditnoj analizir.

- Aranžmansi uslovi (kamatne stope, rokovi, obezbeđenje) za investicione projekte kvalitetnih klijenata.

- Ad hoc akcije kao odgovor na aktivnosti konkurencije.

- Garancijski okviri i kreditiranje preduzeća iz segmenta MSP koji su izvođači ili podizvođači na infrastrukturnim projektima

Permanentni cilj Banke je povećanje broja platežno sposobnijih klijenata fizičkih lica sa većim potencijalom za kreditno zaduživanje.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Planirani rast kredita stanovništva</td>
<td>15,1%</td>
<td>10,2%</td>
<td>9,8%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Ključni segmentina kojima se bazira Strategija poslovanja sa stanovništvom:

- Proširenje saradnje sa klijentima kroz njihovo vezivanje za što veći broj proizvoda/usluga koje Banka ima u svojoj ponudi, a kako bi obezbijedili čvrsto i dugoročno partnertstvo.

- Proširivanje baze klijenata i njena racionalizacija uz minimiziranje kreditnog rizika u odnosu na ponuđene/ugovorene uslove.

- Usmjeravanje pažnje i aktivnosti prevashodno na klijente veće platežne sposobnosti, redovnih mjesečnih primanja, zaposlenih u stabilnim institucijama, javnim ustanovama, privređnim licima.

- Jačanje deponetske baze, vodeći računa o disperziji rizika koncentracije depozita kao najpoželjnijem izvoru finanisranja.

- Aktivnosti na promjeni starosne strukture baze klijenata u smjeru inteživiranja saradnje sa mlađom populacijom.

- Pojačana aktivnost u segmentu cross selling-a u Banci u cilju jačanja odnosa, povećanja proizvoda i prihoda po klijentu.

- Pojačana aktivnost u segmentu cross selling-a u Banci u cilju jačanja odnosa, povećanja proizvoda i prihoda po klijentu.

- Održati kontinuitet zdravog rasta portfolija kredita i oročenih depozita stanovništva.

- Revitalizovati mrežu filijala u skladu sa savremenim bankarskim načelima.

- U perspektivi proširiti mrežu filijala sa ciljem otvaranja dodatnih kanala prodaje na lokalnim tržištima gdje KBPG trenutno nije prisutna

- Proaktivn pristup ka klijentima kod kojih Banka nema angažovanje.

Za poslovnu 2020. godinu planira se dobitak iz redovnog poslovanja od € 1.220 hiljada

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Planirani dobitak (miliona €)</td>
<td>1.220</td>
<td>1.462</td>
<td>1.693</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Plan poslovanja je postavljen na realnim osnovama uvažavajući ključne makroekonomskie i fiskalne pretpostavke koje su bile osnova za planiranje budžeta u narednoj godini.

Realizacija Plana zahtijeva maksimalno zalaganje svih kadrova i iskorištavanje raspoloživih potencijala sa tendencijom poboljšanja korporativnog upravljanja.
7. **ČLANOVI GRUPE KOMERCIJALNE BANKE AD BEOGRAD**

*Sjedište Komercijalne banke AD Beograd*

<table>
<thead>
<tr>
<th>POSLOVNI CENTRI</th>
<th>SJEDIŠTE</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. PC Beograd 1</td>
<td>Trg Politike 1, Beograd</td>
</tr>
<tr>
<td>2. PC Beograd 2</td>
<td>Trg Politike 1, Beograd</td>
</tr>
<tr>
<td>3. PC Kragujevac</td>
<td>Moše Pijade 2, Kragujevac</td>
</tr>
<tr>
<td>4. PC Niš</td>
<td>Episkopska 32, Niš</td>
</tr>
<tr>
<td>5. PC Novi Sad</td>
<td>Bulevar oslobođenja 88, Novi Sad</td>
</tr>
<tr>
<td>6. PC Užice</td>
<td>Petra Ćelovića 4, Užice</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>FILIJALA</th>
<th>SJEDIŠTE</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Kosovska Mitrovica</td>
<td>Čika Jovina 11, Kosovska Mitrovica</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>SEKTORI</th>
<th>SJEDIŠTE</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Sektor za rad sa privredom – velikim klijentima</td>
<td>Svetogorska 42-44, Beograd</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Sektor za rad sa malom i srednjom privredom - Vojvodina</td>
<td>Bulevar oslobođenja 88, Novi Sad</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Sektor za rad sa malom i srednjom privredom - Beograd</td>
<td>Svetogorska 42-44, Beograd</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Sektor za rad sa malom i srednjom privredom – Centralna Srbija</td>
<td>Svetogorska 42-44, Beograd</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Članovi Grupe, pored matične Komercijalne banke AD Beograd, su:

1. Komercijalna banka AD Podgorica u Republici Crnoj Gori (100% vlasništva)
2. Komercijalna banka AD Banja Luka u Bosni i Hercegovini (99.99% vlasništva) i
3. KomBank INVEST AD Beograd. društvo za upravljanje investicionim fondovima (DZIUF) (100% vlasništva).
8. FINANSIJSKI INSTRUMENTI ZNAČAJNI ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA

Na kraju poslovne 2019. godine za procjenu finansijskog položaja Banke od ključnog značaja su sledeći finansijski instrumenti:
- na strani aktive:
  - krediti i poslovi lizinga;
  - finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i
  - gotovina i sredstva kod Centralne banke
- na strani pasive:
  - depoziti;
  - obaveze po kreditima i ostali pozajmicama;
  - kapital.

Ukupni krediti na kraju 2019. godine iznose 91.779 hiljada € i čine 58,9% ukupne bilansne aktive, dok su na kraju 2018. godine krediti iznosili 76.290 hiljada € i u ukupnoj aktivi su učestvovali sa 53,6%.

U toku 2019. godine ukupni krediti povećani su za 15.489 hiljada € odnosno za 20,3%. Imajući u vidu činjenicu da u dužem vremenskom periodu krediti i plasmani čine više od 50% ukupne aktive Banke je u prethodnom periodu razvijala sistem upravljanja rizicima sa posebnim akcentom na kreditni rizik. Kao rezultat ovih napora Banka danas ima kvalitetan kreditni portfelj, koji je obezbijedio odgovarajućim iznosom ispravki vrijednosti i rezervi formiranih iz dobiti.


Imajući u vidu strukturu aktive može se konstatovati da se aktiva osetljiva na kreditni rizik održava na optimalnom nivou uz razumnu politiku preuzimanja rizika.

Depoziti komitenata na dan 31.12.2019. godine iznose 124.531 hiljadu € i u ukupnoj pasivi učestvuju sa 80,0%. U odnosu na početak godine ukupni depoziti povećani su za 11.086 hiljadu € ili 9,8%.

Depozitni potencijal Banke dominantno čine depoziti fizičkih lica (63%), pri čemu postoji velika diversifikacija depozita, odnosno veliki broj depozita u manjem iznosu.

Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine iznose 6.527 hiljada € (u 2018. godini 5.261 hiljada €) i odnose se na obaveze prema Evropskoj investicionoj banci po osnovu uzetog kredita za finansiranje investicijskih projekata i uzetim dugoročnim kreditima od Investiciono razvojnog fonda.

Ukupan kapital Banke na dan 31.12.2019. godine iznosi 21.904 hiljada € i predstavlja 14% ukupne pasive. U poslovnoj godini ukupan kapital je povećan za 988 hiljada € odnosno za 4,7%.

Na bazi navedenog može se zaključiti da je Banka obezbijedila različite izvore finansiranja i da ne postoji visoka koncentracija depozita.
9. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Banka je razvila sistem upravljanja rizicima koji podrazumijeva identifikaciju, mjerenje, praćenje, kontrolišanje i izvještavanje o svim vrstama rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju.

Pri tome, najznačajnije vrste rizika kojima je Banka bila izložena, ili može biti izložena u poslovanju su:

- Kreditni rizik;
- Tržišni rizici;
- Operativni rizik;
- Rizik likvidnosti;
- Rizik kamatnih stopa koji ne proizilazi iz trgovačkih aktivnosti;
- Rizik zemlje;
- Ostali rizici (reputacioni rizik, rizik usklađenosti,...)

Kreditni rizik

Banka vrši kvantitativno i/ili kvalitativno mjerenje, odnosno procjenu identifikovanog kreditnog rizika. Proces mjerenja kreditnog rizika zasnovan je na dva paralelna pristupa:

- regulatorni pristup – klasifikovanje potraživanja dužnika u skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom CBCG i proces obezbeđenja plasmana i procjene rezerviranja za gubitke po vanbilansnim pozicijama po osnovu Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 i Međunarodnog računovodstvenog standarda 37;
- interni pristup – mjerenje nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu internog sistema retinga.

Kategorije rizika prema kriterijumima CBCG

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
<td>2</td>
<td>3</td>
</tr>
<tr>
<td>A</td>
<td>105.056</td>
<td>84,14%</td>
<td>114.682</td>
</tr>
<tr>
<td>B</td>
<td>14.710</td>
<td>11,78%</td>
<td>4.753</td>
</tr>
<tr>
<td>C</td>
<td>1.300</td>
<td>1,04%</td>
<td>250</td>
</tr>
<tr>
<td>D</td>
<td>176</td>
<td>0,14%</td>
<td>82</td>
</tr>
<tr>
<td>E</td>
<td>3.621</td>
<td>2,90%</td>
<td>3.566</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Ukupno        | 124.863         | 100,00%         | 123.333 | 100,00%  | 10.520 |

Banka definiše dospjela nenaplaćena potraživanja kao sva potraživanja koja ispoljavaju kašnjenja minimalno 1 dan u odnosu na ugovorom definisane rokove dospjeća.
**Pregled ukupnih dospjelih potraživanja po vrstama klijenata**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Iznos</td>
<td>%</td>
<td>Iznos</td>
<td>%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Privredni klijenti</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Velika preduzeća</td>
<td>34</td>
<td>0,78%</td>
<td>1.043</td>
<td>84,85%</td>
</tr>
<tr>
<td>Srednja preduzeća</td>
<td>78</td>
<td>1,79%</td>
<td>162</td>
<td>3,16%</td>
</tr>
<tr>
<td>Mala preduzeća</td>
<td>2.188</td>
<td>50,51%</td>
<td>2.120</td>
<td>41,37%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ostalo</strong></td>
<td>41</td>
<td>0,95%</td>
<td>85</td>
<td>1,66%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Poljoprivredni krediti</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Mikro klijenti</strong></td>
<td>1.161</td>
<td>26,79%</td>
<td>936</td>
<td>18,26%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Preduzetnici</strong></td>
<td>0</td>
<td></td>
<td>2</td>
<td>0,04%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Banke</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0,00%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanovništvo (fizička lica)</strong></td>
<td>831</td>
<td>19,17%</td>
<td>776</td>
<td>15,15%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>4.333</td>
<td>100%</td>
<td>5.124</td>
<td>100%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Nivo dospjelih potraživanja na dan 31.12.2019. godine manji je u odnosu na uporedni datum za cca 0,79 miliona €, odnosno 15,4%, uslijed redovnije otplate kreditnih potraživanja.

Banka po regulatornom pristupu NPL definiše kao glavnicu kredita koji se nalaze u C, D i E kategoriji.

Nivo NPL-a u odnosu na uporedni period je povećan, i to za cca 1,2 miliona €, odnosno u procentualnom iznosu isti je povećan za 42,47 % uslijed kašnjenja u opлатi potraživanja.

**Pregled rizičnih kredita (NPL) po vrstama klijenata**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Bruto krediti</td>
<td>NPL</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Privredni klijenti</strong></td>
<td>51.572</td>
<td>2.969</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Velika preduzeća</td>
<td>6.704</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Srednja preduzeća</td>
<td>12.244</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Mala preduzeća</td>
<td>10.240</td>
<td>1.542</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Ostalo</td>
<td>2585</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>5. Poljoprivredni krediti</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>7. Preduzetnici</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Banke</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stanovništvo</strong></td>
<td>40.207</td>
<td>1.139</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Fizička lica</td>
<td>40.207</td>
<td>1.139</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>91.799</td>
<td>4.108</td>
</tr>
</tbody>
</table>
**Tržišni rizici**

Banka u toku 2019. godine nije imala „knjigu trgovanja“. U tom smislu izloženost tržišnim rizicima je svedena na uticaj deviznog rizika.

Pri tome, sistem upravljanja deviznim rizikom zasnovan je na dva paralelna pristupa:

- upravljanje deviznim rizikom u skladu sa regulatornim zahtjevima (regulatorni pristup);
- upravljanje deviznim rizikom na osnovu interne metodologije (interni pristup).

U skladu sa podjelom na upravljanje deviznim rizikom u skladu sa regulatornim i internim pristupom i sistem limita obuhvata regulatorno definisane limite i interno definisane limite propisane internim aktima Banke. Pri tome, Banka je poslovala u skladu sa uspostavljenim sistemom limita.

Regulatorno definisani limiti su propisani od strane Centralne banke Crne Gore i odnose se na limit pokazatelja deviznog rizika. Regulatorno definisan limit ograničava maksimalni odnos neto otvorene pozicije za pojedinačnu valutu koja se nalazi na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne banke u odnosu na osnovni kapital Banke. Takođe, regulatorno definisan limit ograničava maksimalni odnos agregatne neto otvorene pozicije u odnosu na osnovni kapital Banke.

Banka je uspostavila i sistem internih limita deviznog rizika u skladu sa strukturom bilansa Banke, poslovnim aktivnostima i tržišnim uslovima, kao i interno definisanim limitima na nivou bankarske Grupe.

Banka je pri definisanju internih limita izloženosti deviznom riziku uzimala u obzir više aspekata deviznog rizika, ograničavajući negativan efekat na finansijski rezultat i kapital.

Definisani interni limiti respektuju valutni aspekt GAP-ova deviznog rizika i definišu stруктуру limita po svim značajnim valutama, kao što sto su €, USD i CHF i za ostale valute zbirno.

**Limiti deviznog rizika**

Banka vrši mjerenje tekuće, odnosno procjenu buduće izloženosti deviznom riziku tako da:

- mjerenjem deviznog rizika obuhvata sve stavke koje se, u skladu sa propisom Centralne banke Crne Gore, uključuju u izračunavanje potrebnog kapitala za devizni rizik;
- se devizni rizik mjeri i ograničava dnevno i to na agregatnoj osnovi i individualno po valutama;
- se mjerenje rizika vrši na bazi pretpostavki o normalno očekivanim, kao i velikim promjenama u deviznim kurservima, radi ocjene uticaja tih promjena na prihod i kapital Banke;
- Banka dnevnu dobit ili gubitak iz aktivnosti poslovanja sa stranim valutama izračunava po valuti;
- Banka pojedinačno identifikuje rezultate uticaja konverzije na neto otvorenu poziciju, spred iz poslovanja, dobitak odnosno gubitak iz prethodno zatvorenih pozicija i sve naknade odnosno provizije iz konverzija sa stanovništvom.
Mjerenje, odnosno procjena deviznog rizika vrši se pomoću interno definisanih metoda i modela:

- GAP analiza – obračun otvorenih deviznih pozicija;
- Racio analiza – obračun pokazatelja deviznog rizika;
- Stres test – analiza osjetljivosti i scenarija analiza;

**Operativni rizik**

Banka vrši mjerenje, odnosno procjenu operativnog rizika kroz kvantitativnu i/ili kvalitativnu procjenu identifikovanog operativnog rizika. Pri tome, Banka koristi samoprocjenjivanje kao tehniku procjene izloženosti rizicima i nivoa kontrole nad ovim rizicima, mjerenjem mogućeg finansijskog uticaja i učestalosti događaja koji mogu da prouzrokuju gubitke.

U postupku identifikacije izvora operativnog rizika, Banka naročito identifikuje rizike kojih proizilaze iz:

- neadekvatnog informacionog i drugih sistema u Banci;
- poremećaja u poslovanju i kvarima sistema (na primjer: kvarovi vezani za informacionu tehnologiju, telekomunikacioni problemi, prekid u radu i sl.);
- nemogućnosti adekvatnog integriranja ili održivosti informacionih i drugih sistema, u slučaju statusnih promjena Banks;
- protivpravnog i neadekvatnog postupanja zaposlenih u banci, kao što su pokušaji pronevjera, pranja novca, neovlašćeni pristup računima klijenata, zloupotreba povjerljivih informacija, davanje lažnih ili pogrešnih informacija o stanju banke, neažurnost u izvršavanju poslova, greške pri unosu podataka, nepridržavanje dobrih poslovnih praksi u radu i sl;
- angažovanja lica izvan Banke za obavljanje poslova za Banku;
- radnji, odnosno nečinjenja koja mogu uzrokovati sudsko i druge sporove protiv Banke (pravni rizik);
- spoljnih protivpravnih radnji, kao što su krađa, neovlašćeni prenos sredstava, neovlašćeno ulaženje u bazu podataka, nezakonito pribavljanje dokumenta Banke i sl;
- događaja koji se ne mogu predvidjeti, kao što su elementarne i druge nepogode, terorizam i sl.

Evidencija događaja podrazumijeva sistematsko prikupljanje i analizu podataka o operativnim rizicima u poslovanju Banke koji su doveli do gubitaka, kao i onih događaja koji su mogli da prouzrokuju nastanak gubitka (near miss events).

Banka identifikovane događaje koji predstavljaju izvore operativnog rizika razvrstava po kategorijama događaja i linijama poslovanja, što predstavlja osnovu za primjenu standardizovanog pristupa u praćenju operativnih rizika. U tom smislu, Banka razvija i aplikativnu podršku kako bi se praćenje i upravljanje operativnim rizikom moglo u potpunosti vršiti primjenom standardizovanog pristupa.

Važno je napomenuti da je unaprijeđenjem softverskih rješenja za praćenje operativnog rizika, unaprijeđenjem menadžment informacionog sistema, kreiranjem akta o protoku dokumentacije unutar Banke, te jasnim razgraničenjem odgovornosti i nadležnosti unutar Banke ostvaren značajan napredak kada su u pitanju osnove za praćenje i upravljanje operativnim rizikom u Banci.

**Rizik likvidnosti**

Banka vrši mjerenje, odnosno procjenu tekuće i buduće izloženosti riziku likvidnosti. Mjerenje, odnosno procjena rizika likvidnosti vrši se korišćenjem regulatorno i interno definisanih metoda i modela:

- GAP analiza
- Racio analiza
- Mjerenje pokazatelja pokrića likvidnom aktivom (LCR)
- Stres test (analiza osjetljivosti i scenarija analiza).

Važno je istaći napore koje Banka ulaže u cilju adekvatnog praćenja i upravljanja rizikom likvidnosti. U tom cilju Banka je razvila metodologiju praćenja "core" depozitnog potencijala, kako bi na kvalitetan način mogla projektovati stabilne izvore sredstava Banke.

Sistem limita u dijelu rizika likvidnosti obuhvata:

- regulatorno definisane limite – primarni limiti
- interno definisane limite.
Regulatorno definisani limiti su propisani od strane regulatora (Centralne banke Crne Gore) i odnose se na limite pokazatelja likvidnosti, te limite ročne usklađenosti sredstava i izvora sredstava Banke. U tom smislu, Banka održava nivo likvidnosti tako da poslovanje Banke bude u skladu sa regulatorno definisanim limitima.

Pored gore navedenog, Banka je uspostavila i interne limite utvrđene na nivou bankarske Grupe.

Banka pri definisanju internih limita izloženosti riziku likvidnosti uzima u obzir više aspekata rizika likvidnosti, ograničavajući negativan efekat na finansijski rezultat i kapital Banke, limitirajući valutnu i ročnu strukturu svojih bilansnih i vanbilansnih pozicija i pokazatelje likvidnosti.

Struktura internih limita rizika likvidnosti na nivou bankarske Grupe

Limiti pokazatelja likvidnosti

Limiti likvidnosti ročnog karaktera

GAP 1M / Ukupna aktiva

Kumulativni GAP 3M / Ukupna aktiva

Poseban značaj koji je Banka dala praćenju rizika likvidnosti rezultirao je održavanjem visokog stepena likvidnosti Banke tokom cijele godine.

U 2017. godini implementiran je pokazatelj pokrića likvidnom aktivom (LCR) u procesu internog izvještavanja o riziku likvidnosti u skladu sa Basel-om 3 i standardima za mjerenje rizika likvidnosti matične banke.

Planovi u pogledu daljeg razvoja sistema upravljanja rizicima

Osnovnu stratešku orijentaciju Banke u upravljanju rizicima predstavlja optimizacija nivoa rizika u smislu očekivanih i neočekivanih gubitaka u poslovanju, i s tim u vezi održavanje adekvatnog

nivoa kapitala u odnosu na rizični profil Banke. U tom smislu, Banka uspostavlja sveobuhvatan i pouzdan sistem za upravljanje rizicima koji je u potpunosti integriran u sve poslovne aktivnosti Banke.

Dakle, Banka će dalje razvijati sistem upravljanja rizicima inkorporirajući koncept Interne procjene adekvatnosti kapitala (ICAAP) kako bi se poboljšala veza između rizičnog profila Banke, upravljanja rizicima i kapitala Banke.

Pored implementacije ICAAP-a, Banka će:

- organizaciju pojedinih organizacionih djelova Banke, kako onih koji su uključeni u preuzimanje rizika, tako i onih koji su zaduženi za upravljanje pojedinačnim vrstama rizika, usklađivati sa rizičnim profilom Banke, u cilju trajne optimizacije upravljanja svim rizicima kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju;
- nastaviti rad na inoviranju politika, procedura i metodologija upravljanja pojedim vrstama rizika;
- unaprijediti efikasnost informacionog sistema Banke u funkciji upravljanja svim rizicima kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju;
- sistem upravljanja rizicima prilagoditi svim zahtjevima koji proizilaze iz regulatornog, ekonomskog i poslovnog okruženja Banke.
- minimalno analizirati sve vrste rizika koji su propisani regulativom Centralne banke Crne Gore, ujedno vodeći računa da su u obzir uzeti svi rizici kojima je Banka izložena ili može biti izložena u poslovanju, a naročito:
  - rizike koji su obuhvaćeni Odlukom o adekvatnosti kapitala (kreditni rizik, rizik izmirenja/isporuke i rizik druge ugovorne strane, tržišne rizike i operativni rizik);
  - rizike koji se odnose na rizike za koje je pomenutoj Odlukom propisana metodologija za izračunavanje potrebnog kapitala, kao što su rezidualni rizik kod ublažavanja kreditnog rizika i rizik sekjuritizacije;
  - materijalno značajne rizike koji nisu obuhvaćeni pomenutoj Odlukom, a kojima Banka može biti izložena kao što su: rizik kamatne stope koji ne proizilazi iz trgovačkih aktivnosti Banke, rizik koncentracije, rizik likvidnosti, rizik zemlje, rizik reputacije i strateški rizik.
Poslovna tajna - Interno

10. REALIZACIJA BIZNIS PLAN A BANKA ZA 2019. GODINU

Biznis plan 2019 godine

10.1. Realizacija plana bilansa stanja za 2019. godinu

**Aktiva**

<table>
<thead>
<tr>
<th>R. BR.</th>
<th>POZICIJA AKTIVE</th>
<th>Osteinovo u 2019.</th>
<th>Plan za 2019.</th>
<th>INDEKSI (3:4)*100</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Aktiva</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1.a</td>
<td>Novčana sredstva i rač. depozita kod depozitnih institucija</td>
<td>42.742</td>
<td>32.337</td>
<td>132,2</td>
</tr>
<tr>
<td>1.b</td>
<td>Gotov novac i nekamatonošni računi depozita</td>
<td>31.674</td>
<td>22.422</td>
<td>141,3</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Kamatonošni računi depozita</td>
<td>5.108</td>
<td>1.602</td>
<td>318,9</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Aktiva za trgovinu i raspoloživa za prodaju, izuzev akcija</td>
<td>21.441</td>
<td>17.889</td>
<td>119,9</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Hartije od vrijednosti kuplj po ugovoru o ponovnoj prodaji</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>4.a</td>
<td>Krediti i poslovi lizanja</td>
<td>72.873</td>
<td>69.757</td>
<td>104,46</td>
</tr>
<tr>
<td>4.b</td>
<td>Prvreda</td>
<td>48.724</td>
<td>48.019</td>
<td>101,5</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Stanovništvo</td>
<td>39.339</td>
<td>37.484</td>
<td>104,9</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća</td>
<td>0</td>
<td>3.000</td>
<td>0,0</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva</td>
<td>3.277</td>
<td>3.509</td>
<td>93,6</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Stećena aktiva</td>
<td>4.206</td>
<td>4.643</td>
<td>90,6</td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Ulaganja u kapital drugih pravnih lica</td>
<td>3</td>
<td>3</td>
<td>100,0</td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>Ostala aktiva</td>
<td>1.998</td>
<td>3.443</td>
<td>58,0</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>UKUPNA AKTIVA (od 1. do 9.)</td>
<td>155.760</td>
<td>142.014</td>
<td>109,7</td>
</tr>
</tbody>
</table>

- Pozicija novčana sredstva i gotovinski ekvivalenti blježi rast u odnosu na plan zbog rasta sredstava na žiro računu Banke kod CBCG i ino banaka, kao i sredstava na transakcionalim računima.
- Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju odnose se na obveznice Republike Srbije i obveznice države Crne Gore kupljene na sekundarnom finansijskom tržištu. Navedena pozicija je veća od planirane veličine za 2019. godinu.
- Ostvarenje neto plasiranih kredita za pravna i fizička lica (neto krediti) veće je u odnosu na planiranje veličine za 3,0%.
Poslovna tajna - Interno

### Pasiva

<table>
<thead>
<tr>
<th>R. BR.</th>
<th>POZICIJA PASIVE</th>
<th>OSTVARENO U 2019.</th>
<th>PLAN ZA 2019.</th>
<th>INDEKSI (3:4)*100</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Depoziti</td>
<td>124.531</td>
<td>113.603</td>
<td>109,6</td>
</tr>
<tr>
<td>1.1.</td>
<td>Privreda</td>
<td>46.448</td>
<td>39.000</td>
<td>119,1</td>
</tr>
<tr>
<td>1.1.</td>
<td>Stanovništvo</td>
<td>78.083</td>
<td>74.603</td>
<td>104,7</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Kreditne linije</td>
<td>6.527</td>
<td>4.079</td>
<td>160,0</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Rezervisanja</td>
<td>1.195</td>
<td>950</td>
<td>125,8</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Ostale obaveze</td>
<td>1.604</td>
<td>1.230</td>
<td>130,4</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>UKUPNO OBAVEZE (od 1. do 4.)</td>
<td>133.857</td>
<td>119.862</td>
<td>111,7</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Akcijski kapital</td>
<td>27.370</td>
<td>27.370</td>
<td>100,0</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Rezerve iz dobiti i neraspoređeni dobitak</td>
<td>-5.467</td>
<td>-5.218</td>
<td>104,8</td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>UKUPNO KAPITAL (6+7.)</td>
<td>21.904</td>
<td>22.152</td>
<td>98,9</td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>UKUPNA PASIVA (5+8.)</td>
<td>155.760</td>
<td>142.014</td>
<td>109,7</td>
</tr>
</tbody>
</table>

- Rast depozita privrede u odnosu na planirane veličine za 19,1 %
- Rast depozita stanovništva u odnosu na planirane veličine za 4,7 %
- Ukupni depoziti su veći u odnosu na planirane veličine za 9,6 %
10.2. Realizacija plana bilansa uspjeha za 2019. godinu

<table>
<thead>
<tr>
<th>R.BR.</th>
<th>POZICIJA</th>
<th>OSTVARENO U 2019.</th>
<th>PLAN ZA 2019.</th>
<th>INDEKSI (3:4)*100</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>1.1. Prihodi od kamata</td>
<td>5.563</td>
<td>5.015</td>
<td>110,9</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1.2. Rashodi po osnovu kamata</td>
<td>859</td>
<td>871</td>
<td>98,6</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Dobitak po osnovu kamata (1.1.-1.2)</td>
<td>4.704</td>
<td>4.144</td>
<td>113,5</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.1. Prihodi od naknada i provizija</td>
<td>2.003</td>
<td>1.986</td>
<td>100,9</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2.2. Rashodi naknada i provizija</td>
<td>1.051</td>
<td>870</td>
<td>120,7</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Dobitak po osnovu naknada i provizija (2.1.-2.2.)</td>
<td>952</td>
<td>1.116</td>
<td>85,4</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Neto kursne razlike i promena vrednosti (devizna klauzula)</td>
<td>106</td>
<td>60</td>
<td>176,7</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Ostali poslovni prihodi</td>
<td>740</td>
<td>386</td>
<td>191,5</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezerviranja</td>
<td>675</td>
<td>10</td>
<td>6.750,0</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Operativni i ostali poslovni rashodi</td>
<td>4.795</td>
<td>4.696</td>
<td>102,1</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</td>
<td>1.032</td>
<td>1.000</td>
<td>103,2</td>
</tr>
</tbody>
</table>

- Neto prihodi od kamata su iznad planiranih veličina za 13,5%
- Neto prihodi od naknada su niži od planiranih veličina prije svega zbog većih rashoda od naknada koje se izdvajaju prema Fondu za zaštitu depozita i niže ostvarenih ukupnih prihoda od naknada.
- Sinergetski efekat ostvarenih prihoda od kamata i naknada koji su iznad planiranog nivoa, manjih rashoda od kamata, kao i dijelom ušteda na operativnim troškovima u odnosu na planirane veličine uticale su da pokazatelj CIR bude značajno ispod planiranog nivoa.
- Ostvaren dobitak prije poreza za 2019. godinu je 1.032 hiljade €.