



UNIVERSAL CAPITAL BANK A.D. PODGORICA

Pojedinačni finansijski iskazi za 2022. godinu

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 5
POJEDINAČNI FINANSIJSKI ISKAZI	
Pojedinačni bilans uspjeha	6
Pojedinačni bilans stanja	7
Pojedinačni iskaz o promjenama na kapitalu	8
Pojedinačni iskaz o ukupnom ostalom rezultatu	9
Pojedinačni iskaz o novčanim tokovima	10
Napomene uz pojedinačne finansijske iskaze	11 - 121
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA	1 - 27

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Universal Capital Bank AD, Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih iskaza “Universal Capital Bank” a.d., Podgorica (u daljem tekstu: “Banka”), koji obuhvataju pojedinačni bilans stanja na dan 31. decembra 2022. godine i pojedinačni bilans uspjeha, pojedinačni iskaz o ukupnom ostalom rezultatu, pojedinačni iskaz o promjenama na kapitalu i pojedinačni iskaz o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz pojedinačne finansijske iskaze koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi pojedinačni finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, nekonsolidovanu finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2022. godine, kao i nekonsolidovane rezultate njenog poslovanja i nekonsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji (“Službeni list Crne Gore”, br. 001/17) i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku našeg izvještaja *Odgovornosti revizora za reviziju pojedinačnih finansijskih iskaza*. Mi smo nezavisni u odnosu na Banku u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (“IESBA Kodeks”) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju pojedinačnih finansijskih iskaza u Crnoj Gori, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da nam pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom rasuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih iskaza za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije pojedinačnih finansijskih iskaza u cjelini i formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne izražavamo zasebno mišljenje o ovim pitanjima.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Universal Capital Bank AD, Podgorica (Nastavak)

Ključna revizijska pitanja (Nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Primijenjene procedure revizije
<p>1. Adekvatnost obezvrjeđenja plasmana po kreditima i vanbilansnih izloženosti Napomene 3.8.8, 5.2, 15, 18.2 i 29. uz pojedinačne finansijske iskaze</p> <p>Odmjeravanje troškova umanjena vrijednosti kredita i rezervisanja za vanbilansne izloženosti smatra se ključnim revizijskim pitanjem jer određivanje pretpostavki za očekivane kreditne gubitke zahtijeva značajan nivo profesionalnog rasuđivanja od strane rukovodstva Banke.</p> <p>Potraživanja po kreditima i plasmanima dužnicima su, na dan 31. decembra 2022. godine, iznosila EUR 161.408 hiljada (EUR 158.089 hiljada na dan 31. decembra 2021. godine), dok je ukupan iznos ispravke vrijednosti ovih potraživanja iznosio EUR 9.178 hiljada na dan 31. decembra 2022. godine (EUR 8.042 hiljade na dan 31. decembra 2021. godine). Ova rezervisanja za gubitke predstavljaju najbolju procjenu rukovodstva u pogledu očekivanih gubitaka za kreditni portfolio na datum bilansa stanja.</p> <p>Ključne oblasti rasuđivanja uključuju tumačenje zahtjeva za obračun obezvrjeđenja u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izveštavanja 9: Finansijski instrumenti, što se odražava na model očekivanih kreditnih gubitaka Banke, identifikaciju izloženosti kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika (za koje se očekivani kreditni gubitak računa tokom cijelog životnog vijeka finansijskog instrumenta), parametre i pretpostavke koje se koriste u modelu očekivanih kreditnih gubitaka, kao što je finansijsko stanje druge ugovorne strane i očekivani budući novčani tokovi, kao što je obelodanjeno u Napomenama 3.8.8, 5.2, 15, 18.2. i 29, kao i procjene i pretpostavke očekivanih ishoda u scenarijima pri obračunu obezvrjeđenja za individualno procijenjene plasmane.</p> <p>Mogući ishodi zasnivaju se na diskontovanim novčanim tokovima efektivnom kamatnom stopom za individualno procijenjene plasmane i uključuju procjenjivanje i druge kompleksne oblasti, kao što su indikatori obezvrjeđenja, vjerovatnoće relevantnih scenarija za očekivane buduće novčane tokove i prognoze samih novčanih tokova, uključujući realizaciju sredstava obezbjeđenja.</p> <p>Rukovodstvo Banke je objelodanilo dodatne informacije u napomenama uz pojedinačne finansijske iskaze, i to napomene 3.8.8, 5.2, 15, 18.2. i 29.</p>	<p>Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja poslovanja bankarskog sektora, ispitali smo troškove obezvrjeđenja kredita i rezervisanja za vanbilansne izloženosti, i procijenili primijenjenu metodologiju, kao i korišćene pretpostavke, a u skladu sa opisom ključnog revizijskog pitanja.</p> <p>Naše revizorske procedure su obuhvatile sljedeće elemente:</p> <ul style="list-style-type: none">• Procjena ključnih kontrola nad pretpostavkama koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka (ECL) za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove dužnika;• Prikupljanje i detaljno testiranje dokaza koji uključuju pretpostavke korišćene u modelima očekivanog kreditnog gubitka koji su primijenjeni u rasporedu u nivoe kreditnog kvaliteta. Testiranje pretpostavki koje se primjenjuju da bi se utvrdila dvanaestomjesečna i višegodišnja vjerovatnoća neispunjavanja obaveza (PD i mPD) i utvrđivanje ovih vjerovatnoća, uključujući i provjeru primjene forward looking komponente. Provjera metode primijenjene za dobijanje vjerovatnoće gubitaka po osnovu nemogućnosti naplate potraživanja (LGD);• Prikupljanje i detaljno testiranje dokaza na bazi uzorka koji potvrđuju korišćene pretpostavke za troškove obezvrjeđenja kredita i rezervisanja za vanbilansne izloženosti, uključujući provjeru primijenjenog CCF, vrednovanje sredstava obezbjeđenja, korišćene hair-cut-ove i očekivane periode naplate i pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti umanjene vrijednosti kredita;• Analiza ključnih kretanja portfolija visokog rizika iz prethodnog perioda u odnosu na industrijske standarde i istorijske podatke;• Procjena adekvatnosti određenih odluka rukovodstva Banke u poređenju sa određenim makro prognozama primijenjenim u modelima očekivanog kreditnog gubitka;• Evaluacija primijenjenih metodologija korišćenjem našeg znanja i iskustva u industriji;• Procjenu tačnosti i potpunosti objelodanjivanja u pojedinačnim finansijskim iskazima. <p>Na bazi sprovedenih revizijskih procedura, nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na adekvatnost obezvrjeđenja kreditnih plasmana, kao i rezervisanja za vanbilansne izloženosti, na dan 31. decembra 2022. godine.</p>

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Universal Capital Bank AD, Podgorica (Nastavak)

Ostale informacije sadržane u godišnjem Izvještaju menadžmenta Banke

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju godišnji Izvještaj menadžmenta (koji ne uključuje pojedinačne finansijske iskaze i Izvještaj revizora o njima) za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2022. godine. Naše mišljenje o pojedinačnim finansijskim iskazima se ne odnosi na ostale informacije i ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uvjerenje o njima.

U vezi sa našom revizijom pojedinačnih finansijskih iskaza, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i pojedinačnih finansijskih iskaza ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

U vezi sa godišnjim Izvještajem menadžmenta, sproveli smo postupke u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li je godišnji Izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa važećim odredbama Zakona o računovodstvu.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije pojedinačnih finansijskih iskaza, po našem mišljenju:

- informacije objelodanjene u godišnjem Izvještaju menadžmenta za 2022. godinu, su po svim materijalno značajnim aspektima, usklađene sa pojedinačnim finansijskim iskazima Banke za 2022. godinu;
- godišnji Izvještaj menadžmenta za 2022. godinu je sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu.

Pored toga, ako na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno značajno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahtijeva da tu činjenicu saopštimo u izvještaju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izvještaju.

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za pojedinačne finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih pojedinačnih finansijskih iskaza u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu pojedinačnih finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju pojedinačnih finansijskih iskaza, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na nastavak 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 da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Banke.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Universal Capital Bank AD, Podgorica (Nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju pojedinačnih finansijskih iskaza

Naš cilj je sticanje uvjeravanja u razumnoj mjeri o tome da pojedinačni finansijski iskazi, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje 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 Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz, ako takav iskaz postoji. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih pojedinačnih finansijskih iskaza.

Tokom obavljanja revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u pojedinačnim finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljammo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike, i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilazanje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Banke.
- Vršimo procjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i da li, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u našem izvještaju revizora skrenemo pažnju na odgovarajuća objelodanjivanja u pojedinačnim finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Banka prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo ocjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja pojedinačnih finansijskih iskaza, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u pojedinačnim finansijskim iskazima prikazane osnovne poslovne promjene i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Universal Capital Bank AD, Podgorica (Nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju pojedinačnih finansijskih iskaza (Nastavak)

Mi saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali tokom naše revizije.

Takođe, mi dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji pojedinačnih finansijskih iskaza za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštenja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog izvještavanja.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Milovan Popović.

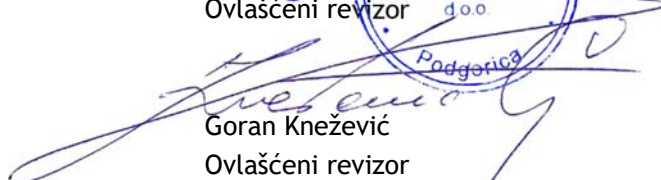
Podgorica, 18. april 2023. godine




Milovan Popović
Ovlašćeni revizor



Vesko Knežević
Izvršni direktor/ovlašćeni revizor



Goran Knežević
Ovlašćeni revizor



Đorđe Radonjić
Ovlašćeni revizor

POJEDINAČNI BILANS USPJEHA

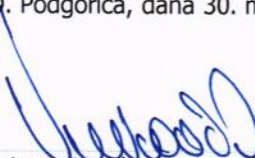
za godinu završenu 31. decembra 2022. godine


<i>u hiljadama EUR</i>	Napomene	2022.	2021.
Prihod od kamata i slični prihodi	3.1, 6.1.	7,970	7,326
Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane	3.1, 6.2.	404	382
Rashodi kamata i slični rashodi	3.1, 6.3.	(2,745)	(2,004)
Neto prihodi od kamata		5,628	5,705
Prihodi od naknada i provizija	3.2, 7.1.	7,405	6,802
Rashodi naknada i provizija	3.2, 7.2.	(1,763)	(1,684)
Neto prihodi od naknada i provizija		5,642	5,118
Neto dobitak usljed prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	8	26	146
Neto gubitak po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja	3.3, 9	31	79
Neto dobiti od kursnih razlika	3.4, 10	1,027	2,446
Neto gubitak/dobitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	22	(615)	10
Ostali prihodi/rashodi	11	33	(55)
Troškovi zaposlenih	12	(2,040)	(1,966)
Troškovi amortizacije	13	(613)	(579)
Opšti i administrativni troškovi	14	(2,131)	(1,785)
Neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	15	(720)	(3,176)
Troškovi rezervisanja		(25)	(15)
Ostali rashodi		(101)	(68)
Dobitak prije oporezivanja		6,142	5,860
Porez na dobit	16	(930)	(529)
NETO PROFIT		5,212	5,331


Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja

Potpisano u ime Universal Capital Bank A.D. Podgorica, dana 30. marta 2023. godine:


Miloš Pavlović
Predsjednik Upravnog odbora


Veselin Vuković
Član Upravnog odbora


Nikola Vujošević
Član Upravnog odbora


Lana Kalezić
Rukovodilac Službe finansija
i računovodstva



POJEDINAČNI BILANS STANJA


na dan 31. decembra 2022. godine

u hiljadama EUR

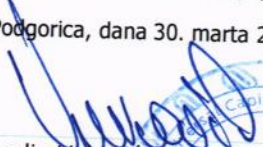
	Napomene	31. decembra 2022.	31. decembra 2021.	1. Januar 2021.
SREDSTVA				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	17	194,323	181,041	78,179
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Kredit i potraživanja od banaka	18.1.	28,986	37,513	25,305
Kredit i potraživanja od klijenata	18.2.	152,230	150,047	101,529
Hartije od vrijednosti	18.3.	58,311	53,747	48,570
Ostala finansijska sredstva		38	89	37
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>				
Hartije od vrijednosti	19.1	29,930	33,918	41,670
<i>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</i>				
Hartije od vrijednosti	19.2	479	368	551
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika		-	-	11
Investicije u zavisna društva po metodi kapitala	20	947	-	-
Investicione nekretnine	21	114	198	187
Nekretnine, postrojenja i oprema	22	4,369	5,224	3,932
Nematerijalna sredstva	23	247	275	418
Odložena poreska sredstva	16	924	214	151
Ostala sredstva	24	4,037	5,067	9,192
Ukupna sredstva		474,937	467,701	309,732
OBAVEZE				
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Depoziti banaka i centralnih banaka	25.1.	-	2,486	-
Depoziti klijenata	25.1.	436,333	429,886	282,873
Kredit klijenata koji nisu banke	25.2.	4,899	4,146	3,072
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite		-	-	-
Rezerve		343	527	402
Tekuće poreske obaveze		957	563	192
Odložene poreske obaveze	16	153	79	112
Ostale obaveze	26	6,253	5,365	3,010
Subordinisani dug	27	-	1,002	1,002
Ukupne obaveze		448,938	444,054	290,663
KAPITAL				
Akcijski kapital	28	13,124	12,122	12,122
Neraspoređena dobit		11,893	6,947	4,902
Dobit tekuće godine		5,212	5,331	2,045
Ostale rezerve		(4,231)	(753)	-
Ukupan kapital		25,998	23,647	19,069
Ukupni kapital i obaveze		474,937	467,701	309,732
Vanbilansna evidencija	29	461,195	433,090	320,760

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja


Potpisano u ime Universal Capital Bank A.D. Podgorica, dana 30. marta 2023. godine:




Miloš Pavlović
Predsjednik Upravnog odbora



Veselin Vuković
Član Upravnog odbora



Nikola Vujošević
Član Upravnog odbora



Lana Kalezić
Rukovodilac Službe finansija
i računovodstva




POJEDINAČNI ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

za godinu završenu 31. decembra 2022. godine

<i>u hiljadama EUR</i>	Akcijski kapital	Neraspoređena dobit	Ostale rezerve	Ukupno
Stanje, 01. januara 2021.	12,122	6,947	-	19,069
Rezultat perioda	-	5,331	-	5,331
Reklasifikacija dužničkih instrumenata koje se mjere po fer vrijednosti kroz ukupan ostali rezultat na amortizovani trošak	-	-	(241)	(241)
Neto iznos reklasifikovan u bilans uspjeha prilikom prodaje hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupan ostali rezultat	-	-	(99)	(99)
Neto promjena rezervisanja za očekivane kreditne gubitke dužničkih instrumenata koje se mjere kroz ukupan ostali rezultat	-	-	652	652
Efekte promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupan ostali rezultat, neto	-	-	(1,065)	(1,065)
Stanje, 31. decembar 2021.	12,122	12,278	(753)	23,647
Emisija akcija	1,002	-	-	1,002
Rezultat perioda	-	5,212	-	5,212
Efekte promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupan ostali rezultat, neto	-	-	(3,863)	(3,863)
Efekte reklasifikacije obezvređenja ulaganja u zavisno pravno lice usled promjene računovodstvene politike	-	(385)	385	-
Stanje, 31. decembra 2022.	13,124	17,105	(4,231)	25,998


Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja

Potpisano u ime Universal Capital Bank A.D. Podgorica, dana 30. marta 2023. godine:


Miloš Pavlović
Predsjednik Upravnog odbora


Veselin Vuković
Član Upravnog odbora


Nikola Vujošević
Član Upravnog odbora


Lana Kalezić
Rukovodilac Službe finansija
i računovodstva




POJEDINAČNI ISKAZ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU

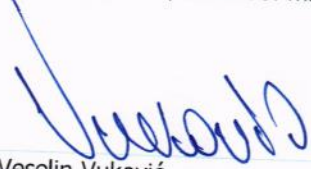
za godinu završenu 31. decembra 2022. godine

<i>u hiljadama EUR</i>	2022.	2021.
DOBIT PERIODA	5,212	5,331
Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobit ili gubitak		
Efekti promjene vrijednosti vlasničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat perioda	-	-
Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobit ili gubitak		
Efekti promjene vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat perioda	(4,144)	(827)
Porez koji se odnosi na ukupan ostali rezultat perioda	666	74
Ukupan ostali rezultat perioda	(3,478)	(753)
UKUPAN REZULTAT PERIODA	1,734	4,578


Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja

Potpisano u ime Universal Capital Bank A.D. Podgorica, dana 30. marta 2023. godine:


Miloš Pavlović
Predsjednik Upravnog odbora


Veselin Vuković
Član Upravnog odbora


Nikola Vujošević
Član Upravnog odbora


Lana Kalezić
Rukovodilac Službe finansija
i računovodstva



POJEDINAČNI ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
za godinu završenu 31. decembra 2022. godine

<i>u hiljadama EUR</i>	31. decembra 2022.	31. decembra 2021.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi	8,757	7,732
Odlivi po osnovu kamata i slični rashodi	(2,266)	(1,225)
Prilivi po osnovu naknada i provizija	7,489	7,017
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(1,763)	(1,693)
Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za dobavljače	(4,510)	(3,909)
Prilivi / (odlivi) po osnovu kredita i ostale aktive	2,726	(50,744)
Prilivi / (odlivi) po osnovu depozita i ostalih obaveza	4,466	150,001
Plaćeni porez	(630)	(269)
Ostali prilivi / (odlivi)	84	169
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	14,353	107,079
GOTOVINSKI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(1,146)	(816)
Kupovina nematerijalnih sredstava	(83)	(36)
Hartije od vrijednosti	(6,491)	642
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(7,720)	(210)
TOKOVI GOTOVINE IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
Povećanje pozajmljenih sredstava	750	1,074
Emisije običnih akcija	1,002	-
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	1,752	1,074
Efekat kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente	1,027	2,446
Neto povećanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata	9,412	110,389
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	213,449	103,060
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda (napomena 17)	222,861	213,449

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja

Potpisano u ime Universal Capital Bank A.D. Podgorica, dana 30. marta 2023. godine:



Miloš Pavlović
Predsjednik Upravnog odbora



Veselin Vuković
Član Upravnog odbora



Nikola Vujošević
Član Upravnog odbora



Lana Kalezić
Rukovodilac Službe finansija
i računovodstva



NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2022. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Universal Capital Bank a.d. Podgorica (u daljem tekstu: Banka) osnovana je 18. oktobra 2007. godine pod nazivom First Financial Bank a.d. Podgorica. Odluka o promjeni naziva Banke donešena je na sjednici Skupštine akcionara održanoj 30. maja 2014. godine, dok je 4. juna 2014. godine izvršena registracija promjene podataka.

Sjedište Banke je u Podgorici, Ulica Stanka Dragojevića bb.

Banka je od Centralne banke Crne Gore dobila odobrenje za rad (Rješenje broj 0101-2933/3-2 od 12. jula 2007. godine), dok je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 472 (Rješenje broj 02/3-33/2-07 od 31. oktobra 2007. godine).

U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, Odlukom o osnivanju i Statutom, Banka obavlja bankarske poslove, odnosno poslove primanja novčanih depozita i odobravanja kredita za sopstveni račun.

Pored navedenih poslova, Banka može obavljati i sljedeće poslove:

- 1) Izdavanje garancije i preuzimanje drugih vanbilansnih obaveza;
- 2) Kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr.);
- 3) Izdavanje, obrada i evidentiranje platnih instrumenata;
- 4) Platni promet u zemlji i sa inostranstvom, u skladu sa propisima kojima se uređuje platni promet;
- 5) Finansijski lizing;
- 6) Poslove sa hartijama od vrijednosti, u skladu zakonom kojim se uređuju hartije od vrijednosti;
- 7) Trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta: stranim sredstvima plaćanja uključujući mjenjačke poslove finansijskim derivatima;
- 8) Depo poslove;
- 9) Izrada analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti privrednih društava i preduzetnika i drugim pitanjima u vezi poslovanja;
- 10) Iznajmljivanje sefova;
- 11) Poslove koji su dio bankarskih poslova, pomoćne poslove u odnosu na poslove Banke, poslove neposredno povezane sa poslovima Banke u skladu sa Statutom.

Banka može uz prethodno odobrenje Centralne banke Crne Gore, obavljati i druge poslove, u skladu sa zakonom.

Na dan 31. decembra 2022 godine Banku čine centrala u Podgorici, filijale u Miločeru i Podgorici i Predstavništvo Banke u Dubaiju. Banka ima 82 zaposlenih radnika (31. decembra 2021. godine: 80 zaposlenih).

1 OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE (Nastavak)

Banka ima dva zavisna društva sa 100% vlasničkog kapitala:

- Portokali Adriatic d.o.o. Podgorica, čija je osnovna djelatnost trgovina na malo voćem i povrćem u specijalizovanim prodavnicama; i
- Universal Capital Bank Financial Service u Dubaiu (u daljem tekstu UCBFS), čija je osnovna djelatnost ugovaranje kredita i investicionih poslova između UCB i klijenata iz UAE i MENAT regiona, kao i Savjetovanje o finansijskim proizvodima i kreditima.

Od 1. januara 2022. godine stupila je na snagu nova bankarska regulativa, tačnije Zakon o kreditnim institucijama i prateća podzakonska akta, koja ima za cilj približavanje važećoj bankarskoj regulativi u Evropskoj uniji. Usaglašavanje sa zahtjevima navedene regulative dovelo je do izmjena u sistemu korporativnog upravljanja, po kojem su organi kreditne institucije:

1. Skupština akcionara;
2. Nadzorni odbor; i
3. Upravni odbor.

Saglasno tome, Banka je ranijim Odlukama Skupštine odnosno Odbora direktora imenovala članove Nadzornog i Upravnog odbora za koje je Centralna Banka Crne Gore izdala odobrenja.

Članovi Nadzornog odbora Banke na dan 31. decembar 2022. godine su:

Ime i prezime	Funkcija	Broj Rješenja
Alfredo Longo	Predsjednik Nadzornog odbora	03-6551-6/2021 od 10.12.2021. godine
Danijela Jović	Član Nadzornog odbora	03-6551-7/2021 od 10.12.2021. godine
Ronald K. Noble	Član Nadzornog odbora	03-6551-10/2021 od 10.12.2021. godine
Josip Pecirep	Član Nadzornog odbora	03-6551-9 /2021 od 10.12.2021. godine
Masroor Ul Haq	Član Nadzornog odbora	03-6551-8/2021 od 10.12.2021. godine

Upravni odbor Banke na dan 31. decembar 2022. godine čine:

Ime i prezime	Funkcija	Broj Rješenja
Miloš Pavlović	Predsjednik Upravnog odbora	03-6550-8/2021 od 10.12.2021. godine
Nikola Vujošević	Član Upravnog odbora	03-6551-9/2021 od 10.12.2021. godine
Veselin Vuković	Član Upravnog odbora	03-6550-10/2021 od 10.12.2021. godine

Revizorski odbor Banke na dan 31. decembar 2022. godine čine:

Ime i prezime	Funkcija
Mina Jovanović	Predsjednik Revizorskog odbora
Goran Bencun	Član Revizorskog odbora
Lazar Mišurović	Član Revizorskog odbora

Interni revizor Banke na dan 31. decembar 2022. godine je Sonja Burzan.
Sjedište Banke je u Podgorici, Stanka Dragojevića b.b.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju pojedinačnih finansijskih izvještaja

Priloženi finansijski izvještaji Banke za 2022. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“), izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

Banka je dužna da vodi poslovne knjige, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje imovinu i obaveze i sastavlja i objavljuje finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama ("Službeni list Crne Gore", br. 72/19, 82/20 8/21), propisima donijetim na osnovu ovog zakona i Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (u daljem tekstu: MRS/MSFI). Banka je dužna da primjenjuje Međunarodne računovodstvene standarde i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja od datuma koji je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) odredio kao dan početka njihove primjene, ukoliko Centralna banka za određeni MRS/MSFI ne odredi drugi datum kao dan početka njegove primjene.

Finansijski izvještaji Banke su pripremljeni su u skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka ("Sl. list CG", br. 15/12, 18/13, 24/18 i 34/22).

Finansijski izvještaji koji su sastavljeni na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2022. godine su prvi finansijski izvještaji koje je Banka sastavila u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Efekti prve primjene Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja su prikazani u napomeni 2.10.

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

Banka je, prilikom sastavljanja ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja, primjenjivala računovodstvene politike objelodanjene u Napomeni 3.

2.2. Pravila procjenjivanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni na osnovu načela istorijske vrijednosti, osim za sljedeće pozicije, koje se vrednuju po fer vrijednosti:

- finansijski instrumenti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha,
- finansijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat,
- finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

2.3. Funkcionalna i izvještajna valuta

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (Nastavak)

2.4. Korišćenje procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Upravnog odbora Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza, objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

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 u narednim obračunskim periodima, ukoliko promjena u procjeni utiče na tekući i buduće obračunske periode.

U Napomeni 4 su date informacije o oblastima kod kojih je stepen procjene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izvještajima Banke.

2.5. Promjene u računovodstvenim politikama i objelodanjivanjima

2.5.1 Primjena novih standarda i izmjena postojećih standarda koji su na snazi u tekućoj godini

Sledeće izmjene i dopune postojećih standarda izdate od strane IASB se obavezno primjenjuju prvi put za finansijske periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine i stoga su primjenjive na priložene finansijske izvještaje Banke:

- Izmjene MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ kojom se ažuriraju upućivanja na Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje. Izmjene ažuriraju zastarjelu referencu na Konceptualni okvir u MSFI 3 bez značajnih promjena zahtjeva u standardu.
- Izmjene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – Prihodi prije namijenjene upotrebe. Izmjene zabranjuju da se od nabavne vrijednosti nekretnine, postrojenja i opreme odbiju bilo kakvi prihodi od prodaje proizvedenih predmeta dok se to sredstvo dovodi na lokaciju i stanje neophodno da bi moglo da funkcioniše na način koji je rukovodstvo planiralo. Umesto toga, entitet priznaje prihode od prodaje takvih predmeta i troškove proizvodnje tih predmeta u bilansu uspjeha.
- Izmjene MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“ – Štetni ugovori - Troškovi ispunjenja ugovora. Izmjenama se precizira da troškovi ispunjenja ugovora obuhvataju troškove koji se direktno odnose na ugovor. Troškovi koji se direktno odnose na ugovor mogu biti ili inkrementalni troškovi ispunjenja tog ugovora (npr. direktni rad, materijal) ili alokacija drugih troškova koji se direktno odnose na ispunjenje ugovora (npr. alokacija troška amortizacije za stavku nekretnina, postrojenja i opreme koja se koristi za ispunjenje ugovora).
- Godišnja unapređenja MSFI, Ciklus 2018-2020 kojima su izmijenjeni sledeći standardi:

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (Nastavak)

2.5. Promjene u računovodstvenim politikama i objelodanjivanjima (Nastavak)

2.5.1 Primjena novih standarda i izmjena postojećih standarda koji su na snazi u tekućoj godini (Nastavak)

- MSFI 1 „Prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja” – Izmjena dozvoljava zavisnom pravom licu koje primjenjuje paragraf D16(a) MSFI 1 da mjeri kumulativne kursne razlike koristeći iznose koje je prijavilo matično pravno lice, na osnovu datuma prelaska matičnog pravnog lica na MSFI.
- MSFI 9 „Finansijski instrumenti” – Ova izmjena pojašnjava koje naknade entitet uključuje kada primjenjuje „test od 10 procenata” u procjeni da li treba prestati priznavati finansijsku obavezu. Entitet uključuje samo naknade plaćene ili primljene između entiteta (zajmoprimca) i zajmodavca, uključujući naknade plaćene ili primljene od strane entiteta ili zajmodavca u ime drugog.
- MSFI 16 „Lizing” – Izmjenom se uklanja ilustracija plaćanja zakupodavca u vezi sa poboljšanjima zakupa (ulaganja u tuđa osnovna sredstva) kako bi se rešila svaka potencijalna zabuna u pogledu tretmana podsticaja za iznajmljivanje koja bi mogla nastati zbog načina na koji su podsticaji za zakup ilustrovani u tom primjeru. Kako je trenutno sastavljen, ovaj primjer nije jasan o tome zašto takva plaćanja nisu podsticaj za iznajmljivanje.
- MRS 41 „Poljoprivreda” – Ovom izmjenom se uklanja zahtjev za isključivanje tokova gotovine za oporezivanje prilikom odmjeravanja fer vrijednosti, čime se zahtjevi za mjerenje fer vrijednosti iz MRS 41 usklađuju sa zahtjevima iz MSFI 13 „Odmjeravanje fer vrijednosti”.

Primjena istih nije rezultirala u značajnim izmjenama računovodstvenih politika i nije imala uticaj na priložene finansijske izvještaje Banke.

2.5.2 Novi standardi i izmjene postojećih standarda koji su izdati, a nisu još uvijek u primjeni

IASB je objavio određeni broj novih i izmijenjenih standarda i IFRIC tumačenja, koji se primenjuju na buduće izvještajne periode. Oni nisu ranije usvojeni od strane Banke, a Banke namjerava da ih primjeni kada stupe na snagu.

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine) i naknadne izmjene MSFI 17 koje se bave problemima i izazovima implementacije koji su identifikovani nakon što je MSFI 17 objavljen 2017. godine (na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine). MSFI 17 zamenjuje MSFI 4 „Ugovori o osiguranju” od 1. januara 2023. godine.
- Izmjene MSFI 4 „Ugovori o osiguranju” – Produžetak roka za privremeno izuzeće od primjene MSFI 9 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).
- Izmjena MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” – Početna primena MSFI 17 i MSFI 9 - Uporedne informacije. Entitet koji odluči da primeni izmenu primenjuje je kada prvi put primeni MSFI 17.
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja” i MSFI Izjava o praksi 2: Obelodanjivanje računovodstvenih politika (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (Nastavak)

2.5. Promjene u računovodstvenim politikama i objelodanjivanjima (nastavak)

2.5.2 Novi standardi i izmjene postojećih standarda koji su izdati, a nisu još uvijek u primjeni (Nastavak)

- Izmjene MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procjena i greške“ - Definicija računovodstvene procjene (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine). Izmjenama se pojašnjava razlika između promena računovodstvenih procjena i promena računovodstvenih politika i ispravke grešaka.
- Izmjene MRS 12 „Odloženi porezi“ – Odloženi porez koji se odnosi na imovinu i obaveze proistekle iz jedne transakcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).
- Izmjene MSFI 16 „Lizing“ – Obaveze u prodaji i povraćaju lizinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2024. godine).
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Klasifikacija obaveza na kratkoročne i dugoročne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2024. godine).
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Dugoročne obaveze sa kovenantama (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2024. godine).

U toku je procjena uticaja navedenih novih standarda i izmjena od strane rukovodstva Banke. Rukovodstvo smatra da primjena prethodno navedenih standarda i izmjena postojećih standarda neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke u periodu njihove početne primjene.

2.6. 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. To podrazumijeva poštovanje načela likvidnosti (sposobnost Banke da u svakom trenutku ispunjava dospelje novčane obaveze) i načela solventnost (trajna sposobnost banke da ispunjava svoje obaveze).

2.7. Usaglašenost potraživanja i obaveza

U skladu sa važećom zakonskom regulativom, Banka je izvršila usaglašavanje međusobnih potraživanja i obaveza sa povjeriocima i dužnicima Banke na dan 31. decembra 2022. godine. Izvještaj o popisu je usvojen na sjednici Upravnog odbora 29.02.2023 godine.

2.8. Pandemija korona virusa Covid-19

Nakon izbijanja pandemije korona virusa Covid-19 (u daljem tekstu: korona virus) u svijetu krajem 2019. i početkom 2020. godine, Banka je kao odgovoran pravni subjekt preduzela sve neophodne mjere u cilju zaštite svojih zaposlenih, klijenata i poslovnih partnera. Mjere su preduzete u cilju obezbjeđenja sigurnih uslova za rad Banke, poštujući preporuke Instituta za javno zdravlje Crne Gore kao i mjere Vlade Crne Gore koje omogućuju nesmetano obavljanje poslovnih aktivnosti Banke.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (Nastavak)

2.8. Pandemija korona virusa Covid-19 (Nastavak)

Prateći efekti pandemije (zatvaranje granica, usporavanje međunarodne trgovine, porast neizvjesnosti na međunarodnim tržištima, drastičan uticaj na pojedine privredne grane) imali su višestruki negativan uticaj na ekonomsko okruženje u Crnoj Gori, kao i na poslovanje Banke. Najviše pogođene privredne grane su turizam i ugostiteljstvo, koje čine značajan dio bruto društvenog proizvoda Crne Gore.

Centralna banka Crne Gore (CBCG) više puta je donosila odgovarajuće odluke o privremenim mjerama za ublažavanje negativnih uticaja novog koronavirusa na finansijski sistem, koje su, između ostalog, omogućile moratorijum u oplatama i restrukturiranje kredita klijentima iz sektora posebno pogođenih efektima pandemije i zdravstvenih politika uslovljenih pandemijom.

Po isteku važenja uslova iz moratorijuma, koji su se odnosili na zastoj u oplatama obaveza klijenata, Banka je nastavila sa aktivnostima redovne naplate kredita. Pripis obračunate kamate glavnom dugu izvršen je uz produženje roka oplate i to za broj anuiteta koji su obuhvaćeni moratorijumom. Aktivnosti koje se odnose na uslove o nastavku obračuna i naplata kredita Banka je izvršila u skladu sa Odlukom CBCG.

Imajući u vidu da je moratorijum sa strane korisnika kredita bio na dobrovoljnoj osnovi, kao i karakteristike portfolija Banke, efekat moratorijuma na likvidnost Banke i kvalitet portfolija je bio ograničen.

Pored toga CBCG je Odlukom o izmjenama Odluke o obaveznoj rezervi banaka (Sl. list Crne Gore br. 43/20) kod CBCG od 11. maja 2020. godine smanjila stope obavezne rezerve sa 7.5% i 6.5% na 5.5% i 4.5%, čime su stvoreni preduslovi za nesmetano održavanje kreditne aktivnosti. Dodatno, Banka je obezbijedila kreditnu liniju u slučaju ugrožene likvidnosti u iznosu od EUR 5 miliona (Napomena 25.2).

U 2022. godini, iako se pandemija ne može smatrati završenom, njeni najgori efekti su znatnim dijelom prošlost: međunarodna trgovina se oporavlja, iako su prisutne teškoće u lancima snabdijevanja i problem rastuće globalne inflacije.

U 2022. godini, došlo je do snažnog oporavka ekonomskih prilika u Crnoj Gori, prije svega pod uticajem liberalnijih zdravstveno-ekonomskih politika, te kampanjom masovne vakcinacije protiv Covid-19 virusa.

Navedeno je imalo pozitivne efekte na poslovanje Banke u gotovo svim segmentima i Banka je nastavila sa uspješnim rezultatom i u 2022. godini.

2.9. Uticaj rusko-ukrajinskog konflikta

Nakon izbijanja rusko-ukrajinskog rata 24.02.2022.godine, Banka je sprovela određene mjere na način da je svela na minimum pružanje bankarskih usluga ruskim državljanima. Tome su najviše doprinijele Međunarodne restriktivne mjere koje Banka u potpunosti sprovodi u skladu sa odlukama Vlade Crne Gore. Trgovinska razmjena i svi prilivi i odlivi sa Ruskom Federacijom su svedeni na minimum. Za ruske državljane, Banka ne pruža usluge međunarodnog platnog prometa osim ako nemaju residence card neke od članica EU u skladu sa odlukama Vlade Crne Gore.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (Nastavak)

2.9. Uticaj rusko-ukrajinskog konflikta (Nastavak)

Centralna banka Crne Gore je donijela Odluku o privremenim mjerama za ublažavanje negativnih uticaja epidemije zarazne bolesti COVID 19 i situacije u Ukrajini na finansijski sistem", kojom se isključuju 100% nerealizovani gubici (izračunati kao razlika tržišne vrijednosti dužničkih finansijskih instrumenata - FVOCI na 24.02.2022.god. i njihove tržišne vrijednosti na izvještajni datum, koji su uključeni u ostali ukupni rezultat)

2.10. Usporedni podaci i prva primjena MSFI

Zakonom o kreditnim institucijama, koji je stupio na snagu počev od 01.01.2022. godine, propisano je da je Banka u obavezi da vodi poslovne knjige, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje imovinu i obaveze i sastavlja i objavljuje finansijske iskaze u skladu sa ovim Zakonom, propisima donijetim na osnovu ovog zakona i Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (u daljem tekstu: MSR/MSFI). Banka je dužna da primjenjuje Međunarodne računovodstvene standarde i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja od datuma koji je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) odredio kao dan početka njihove primjene, ukoliko Centralna banka Crne Gore za određeni MRS/MSFI ne odredi drugi datum kao dan početka njegove primjene.

S obzirom na to da je u prethodnim periodima Banka pripremala finansijske izvještaje na osnovu Zakona o računovodstvu i propisa Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje Banaka, a koji su zasnovani na Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja nije rezultirala implementacijom novih standarda koji bi imali materijalno značajan efekat na finansijske izvještaje Banke.

U skladu sa tim, procjene primijenjene u tekućoj godini su konzistentne sa procjenama primijenjenim u skladu sa prethodnim propisima. U cilju usaglašavanja sa odredbama novog Zakona o kreditnim institucijama, propisima Centralne Banke Crne Gore i pripreme finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI:

- Banka je prezentovala početni bilans stanja na dan 1. januara 2021. godine. S obzirom da prva primjena MSFI nije rezultirala implementacijom novih standarda i izmjenama računovodstvenih politika i procjena, nije bilo korekcija i izmjena usporednih podataka prezentovanih u prethodnim periodima.
- Banka je utvrdila da nije bilo izmjena objelodanjenih iznosa kapitala na dan 1. januara 2021. godine i 31. decembra 2021. godine kao i neto rezultata za godinu koja se završila 31. decembra 2021. godine kako bi se usaglasili sa MSFI, s obzirom da su procjene primijenjene na dan 1. januara 2021. godine i 31. decembra 2021. godine konzistentne sa onim primijenjenim na iste datume prema ranije primijenjenim propisima.
- Banka je ocijenila da je prezentacija Bilansa stanja, Bilansa uspjeha, Izvještaja o ostalom ukupnom rezultatu i Izvještaja o tokovima gotovine, definisana Odlukom o izvještajima koji se dostavljaju Centralnoj Banci Crne Gore („Sl. list CG”, br. 128/20), usklađena sa zahtjevima MSFI i u skladu sa tim, nije mijenjala prezentaciju usporednih podataka na dan 1. januara 2021. godine i na dan i za godinu završenu 31. januara 2021. godine.

Usporedni podaci u ovim finansijskim izvještajima predstavljaju usporedne podatke iz finansijskih iskaza za 2021. godinu.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (Nastavak)

2.11. Konsolidacija

Ovi finansijski izvještaji predstavljaju pojedinačne finansijske izvještaje Banke. U skladu sa članom 313 Zakona o kreditnim institucijama („Sl.list Crne Gore“ br. 72/19, 82/20 i 8/21) u konsolidovane finansijske izvještaje bankarske grupe ne uključuju se podređeni članovi bankarske grupe čiji je bilans stanja manji od 1% bilansa stanja nadređenog člana grupe. S obzirom da Banka, na dan 31. decembra 2022. godine, pod kontrolom ima dva podređena entiteta, od kojih jedan ispunjava uslov iz člana 313 Zakona o kreditnim institucijama, Banka za taj entitet koristi pravo na izuzeće od konsolidacije.

Podređeni članovi bankarske grupe i učešće u aktivi Banke na dan 31. decembar 2022. godine:

Naziv	Učešće u aktivi Banke	% učešća	Osnovna djelatnost
Portokali Adriatic d.o.o. Podgorica	0.04%	100%	Trgovina na malo voćem i povrćem u specijalizovanim prodavnicama
Universal Capital Bank Financial Service, Dubai	0.16%	100%	Savjetovanje o finansijskim proizvodima i kreditima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene kod sastavljanja računovodstvenih izvještaja za 2022. godinu navedene su dalje u tekstu.

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata

Prihodi i rashodi kamata se iskazuju u bilansu uspjeha primjenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa predstavlja stopu koja tačno diskontuje buduće prilive i odlive tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta na:

- Bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva ili
- Amortizovanu vrijednost finansijske obaveze.

Pri obračunu efektivne kamatne stope za finansijske instrumente, izuzev za kupljena ili odobrena kreditno-obezvrijeđena sredstva, Banka pri procjeni budućih novčanih tokova uzima u obzir sve ugovorene uslove, ali ne i očekivane kreditne gubitke (ECL – expected credit losses). Za kupljena ili odobrena kreditno-obezvrijeđena finansijska sredstva, kreditnim rizikom usklađena efektivna kamatna stopa se obračunava uz uzimanje u obzir očekivanih novčanih tokova, uključujući ECL.

Pri obračunu efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir transakcioni troškovi i sve naplaćene ili plaćene naknade, koje su dio efektivne kamatne stope. Transakcioni troškovi su troškovi koji se mogu direktno pripisati emitovanju ili otuđenju nekog finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Amortizovana vrijednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze predstavlja iznos po kome su finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza vrednovani u trenutku inicijalnog priznavanja umanjena za otplate glavnice i uvećana ili umanjena za kumulativnu amortizaciju, obračunatu korišćenjem efektivne kamatne stope, razlike između inicijalnog iznosa i iznosa na dospelju, i za finansijska sredstva, korigovana za očekivani kreditni gubitak.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata (Nastavak)

Bruto knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva je amortizovana vrijednost finansijskog sredstva prije umanjjenja za očekivani kreditni gubitak.

Efektivna kamatna stopa za finansijska sredstva i obaveze se obračunava pri inicijalnom priznavanju finansijskog sredstva ili obaveze. Pri kalkulaciji prihoda i rashoda kamata, efektivna kamatna stopa se primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost sredstava (ukoliko sredstvo nije kreditno-obezvrijeđeno) ili amortizovanu vrijednost obaveza. Za finansijske instrumente sa promenljivom kamatnom stopom, efektivna kamatna stopa se mijenja usled periodičnih procjena tokova gotovine, kako bi reflektovala tržišno kretanje kamatnih stopa.

Za finansijska sredstva koja su postala kreditno-obezvrijeđena nakon inicijalnog priznavanja, prihod od kamata se obračunava primjenom metode efektivne kamatne stope na amortizovanu vrijednost finansijskog sredstva. Ukoliko finansijsko sredstvo nije više kreditno-obezvrijeđeno, obračun prihoda od kamata se ponovo vrši na bruto bazi tj. prihod od kamate se obračunava primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva.

Za finansijska sredstva koja su kreditno-obezvrijeđena u trenutku inicijalnog priznavanja, prihod od kamate se obračunava primjenom kreditno-prilagođene kamatne stope na amortizovanu vrijednost finansijskog sredstva. Obračun prihoda od kamata se ne vraća na bruto osnovicu ni kada se kreditni rizik poboljša.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija koji su sastavni dio efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili finansijske obaveze su uključeni u obračun prihoda i rashoda od kamata uz primjenu metode efektivne kamatne stope.

Zatezna kamata i ostali prihodi i ostali rashodi vezani za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

3.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija obuhvataju naknade koje Banka obračunava i naplaćuje za obavljanje usluga platnog prometa u zemlji i inostranstvu, poslove garancija i akreditiva, kao i drugih usluga. Prihodi od naknada i provizija se priznaju u trenutku kada je usluga izvršena.

Rashodi naknada i provizija uglavnom se odnose na naknade za obavljanje usluga platnog prometa u zemlji i inostranstvu i naknade za ostale usluge, koje se priznaju kao rashod u trenutku kada je usluga izvršena.

3.3. Neto dobitak / (gubitak) po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja

Neto dobitak / (gubitak) po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja uključuje dobitke umanjene za gubitke po osnovu finansijskih sredstava i finansijskih obaveza namenjenih trgovanju, uključujući i sve realizovane i nerealizovane promjene fer vrijednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa

Transakcije u stranim valutama su preračunate na dan transakcije. Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u EUR korišćenjem srednjeg kursa preuzetog sa kursne liste CBCG koja je važila na taj dan. Za valute koje se ne nalaze na ovoj listi, koristi se kurs sa međubankarskog tržišta deviza. Identičan je tretman preuzetih i potencijalnih obaveza u stranoj valuti.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspjeha, kao dobiti ili gubici od kursnih razlika.

3.5. Lizing

Na datum uspostavljanja ugovora, Banka procjenjuje da li isti predstavlja lizing, odnosno da li se ugovorom prenosi pravo kontrole korišćenja utvrđene imovine u toku određenog vremenskog perioda u zamjenu za naknadu.

3.5.1. Banka kao zakupac

Banka primjenjuje jedinstven pristup u priznavanju i odmjeravanju za sve ugovore o lizingu, osim za kratkoročne ugovore ili sredstva niske vrijednosti. Banka vrši priznavanje obaveza po osnovu lizinga i imovine - prava na korišćenje.

Banka priznaje imovinu po osnovu prava na korišćenje na dan početka ugovora o zakupu, odnosno datum dobijanja prava na korišćenje imovine. Naknadno odmjeravanje vrši se po principu amortizovanog troška, sa prilagođavanjima na osnovu usklađivanja sa obavezama po osnovu lizinga. Inicijalni direktni troškovi i plaćeni avansi umanjeni za dobijene pogodnosti uključuju se u vrijednost imovine na datum inicijalnog priznavanja. Amortizacija se obračunava proporcionalnim metodom na period trajanja ugovora. Za ugovore bez roka trajanja Banka primjenjuje period od 5 godina.

Imovina po osnovu prava na korišćenje prezentovana je u okviru Napomene 22 – Nekretnine, postrojenja i oprema.

Na dan početka ugovora o zakupu Banka vrši priznavanje obaveze po osnovu lizinga odmjerene na visinu neto sadašnje vrijednosti budućih plaćanja po osnovu ugovora do isteka trajanja ugovora. Za ugovore bez roka trajanja Banka primjenjuje period od 5 godina. Banka u ugovorima nema varijabilnih elemenata budućih plaćanja niti ugrađene opcije.

3.5.2. Banka kao zakupodavac

Ugovori o zakupu po osnovu kojih Banka ne prenosi suštinske rizike i benefite vlasništva nad imovinom klasifikuju se kao operativni lizing. Prihod po osnovu zakupa se priznaje linearno u periodu trajanja ugovora. Inicijalni troškovi vezani za imovinu, kao što su troškovi vođenja pregovora i troškovi pripreme imovine, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine i amortizuju u skladu sa priznavanjem prihoda od zakupa.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.6. Porezi i doprinosi

3.6.1. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list CG”, br. 65/01, 12/02, 80/04, 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13, 055/16, 146/21 i 152/22). Stope poreza na dobit su progresivne na iznos oporezive dobiti i iznose:

- Do EUR 100,000.00: 9%;
- EUR 100,000.01 – 1,500,000.00: EUR 9,000.00 + 12% na iznos preko EUR 100,000.01; i
- Preko EUR 1,500,000.01: EUR 177,000.00 + 15% na iznos preko EUR 1,500,000.01.

Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini. Ako se i poslije izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobitima ostvarenim u istoj godini pojavi kapitalni gubitak, poreski obveznik može prenijeti kapitalni gubitak na račun budućih kapitalnih dobitaka u narednih pet godina.

Poreski propisi Crne Gore ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

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

Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu, porez na dodatu vrijednost, doprinose koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze, naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim državnim i lokalnim poreskim propisima.

3.6.2. Transferne cijene

Crna Gora je izmjenama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Službeni list br. 65/2001, 12/2002, 80/2004, br. 40/2008, 86/2009, 40/2011, 14/2012, 61/2013 55/2016, 146/2021, 152/2022) iz januara 2022. godine uvela detaljnija pravila o transfernim cijenama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.6. Porezi i doprinosi (Nastavak)

3.6.2. Transferne cijene (Nastavak)

Ministarstvo finansija Crne Gore je 2.11.2022. godine objavilo *Uputstvo o bližem načinu utvrđivanja transfernih cijena transakcija* ("Službeni list Crne Gore", br. 121/22 od 02.11.2022, u daljem tekstu: „Uputstvo“). Uputstvom je propisan način utvrđivanja transfernih cijena transakcija i sadržaj dokumentacije o transfernim cijenama.

Zakonom o porezu na dobit pravnih lica (član 38 c) je predviđena priprema Dokumentacije u skraćenom obliku ukoliko je obveznik realizovao transakcije sa povezanim licem koje ne prelaze vrijednost od 75.000 eura u godini za koju se podnosi poreska prijava.

Vezano za interkompanijske zajmove, Zakonom je predviđena mogućnost primjene kamatnih stopa „van dohvata ruke“ koje propisuje Ministarstvo finansija ili opštih pravila o utvrđivanju cijene transakcije po principu „van dohvata ruke“ (primjenom neke od propisanih metoda).

Dokumentacija o transfernim cijenama treba biti podnijeta od strane velikih poreskih obveznika uz poresku prijavu (ostali poreski obveznici su dužni da posjeduju dokumentaciju o transfernim cijenama u momentu podnošenja poreske prijave). Rok za podnošenje poreske prijave je tri mjeseca od isteka perioda za koji se obračunava porez. Izuzetno, do 2027. godine, rok za podnošenje (odnosno, posjedovanje) dokumentacije o transfernim cijenama je 30. jun tekuće za prethodnu godinu (za finansijsku 2022. godinu rok je 30. jun 2023. godine).

3.7. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju novčana sredstva u blagajni (EUR i devizna), novčana sredstva u trezoru (EUR i devizna), sredstva kod Centralne banke Crne Gore, uključujući i obaveznu rezervu i sredstva na računima kod drugih banaka u zemlji i inostranstvu, kao i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospijanjem do tri mjeseca.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti u bilansu stanja.

3.8. Finansijski instrumenti

3.8.1. Inicijalno priznavanje

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva ili obaveze se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrijednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspjeha.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.2. Klasifikacija i mjerenje

Banka klasifikuje svu svoju finansijsku imovinu na osnovu poslovnog modela za upravljanje imovinom i ugovornih odredbi imovine (identifikacija SPPI kriterijuma).

Banka finansijska sredstva klasifikuje u sljedeće četiri kategorije:

- Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanom trošku (AC),
- Finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI),
- Finansijska sredstva koja se obavezno vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (obavezno po FVPL) i
- Finansijska sredstva koja se opciono vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (opciono po FVPL).

Finansijske obaveze se mjere po amortizovanom trošku, osim za obaveze koje se drže radi trgovanja ili se radi o derivativnim instrumentima, gdje se primjenjuje određivanje fer vrijednosti. U ovom slučaju, promjene fer vrijednosti evidentiraju se u bilansu uspjeha.

3.8.2.1. Procjena poslovnog modela

Banka određuje svoj poslovni model na nivou koji najbolje odražava kako 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 portfolia i zasniva se na posmatranim faktorima kao što su:

- Kako su učinak rada poslovnog modela i finansijske imovine u okviru tog poslovnog modela ocjenjeni i kako se izvještavaju ključnom osoblju organa upravljanja;
- 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 rukovodiocima (na primjer, da li je naknada zasnovana na fer 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 "najgoreg slučaja" ili "stresnog slučaja" 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.2. Klasifikacija i mjerenje (Nastavak)

3.8.2.2. SPPI test

Drugi korak u procesu klasifikovanja je da Banka procjenjuje ugovorne uslove finansiranja za identifikaciju da li ispunjavaju SPPI test (*Solely Payments of Principal and Interest* – samo plaćanja glavnice i kamate).

'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 otplate 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 je kamatna stopa određena.

Nasuprot tome, ugovorni uslovi koji uvode minimiziranu izloženost rizicima ili nestalnost u ugovorenim novčanim tokovima koji nisu povezani sa osnovnim aranžmanom za kreditiranje (*basic lending agreement*), ne dovode do ugovornih novčanih tokova koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na neizmireni iznos. U takvim slučajevima, finansijsko sredstvo se mora mjeriti po FVPL.

3.8.3. Finansijska imovina i obaveze

3.8.3.1. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata, hartije od vrijednosti i ostala finansijska sredstva po amortizovanom trošku

Banka mjeri kredite i potraživanja od banaka, kredite i potraživanja od klijenata, dužničke hartije od vrijednosti i ostala finansijska sredstva po amortizovanom trošku ukoliko su oba sljedeća uslova ispunjena:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela sa ciljem da se finansijsko sredstvo drži u svrhu prikupljanja ugovorenih novčanih tokova;
- Ugovorni uslovi finansijskog sredstva daju na određene datume novčane tokove koji su isključivo isplate glavnice i kamate (SPPI) na iznos neotplaćene glavnice.

Kredit i potraživanja

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

Kredit i su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana uvećanog za iznose dospjelih kamata, umanjenog za otplaćenu glavnice i plaćene kamate i obezvređenje vrijednosti koje je zasnovano na procjeni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.3. Finansijska imovina i obaveze (Nastavak)

3.8.3.1. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata, hartije od vrijednosti i ostala finansijska sredstva po amortizovanom trošku (Nastavak)

Finansijske garancije, akreditivi i neiskorišćene obaveze po kreditima

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izvještajima (u okviru rezervisanja) po fer vrijednosti, pri čemu je primljena premija. Poslije inicijalnog priznavanja, obaveza Banke po svakoj garanciji se mjeri kao veće od početnog priznatog iznosa umanjenog za kumulativnu amortizaciju priznate u bilansu uspjeha, i prema MSFI 9 - ECL rezervisanje kao što je navedeno u Napomeni 3.8.8. Primljena premija se priznaje u bilansu uspjeha u neto prihodima od provizija i naknada ravnomjerno tokom životnog vijeka garancije.

Neiskorištene obaveze po kreditima i akreditivi su obaveze po kojima je, tokom trajanja obaveze, Banka dužna da klijentu obezbijedi kredit sa unaprijed određenim uslovima. Slično ugovorima, i za finansijske garancije, rezervisanja se kreiraju ako je u pitanju onerozni ugovor, ali od 1. januara 2018. godine, ovi ugovori su u okviru zahtjeva ECL-a.

3.8.3.2. Dužnički instrumenti koji se vrednuju po FVOCI

Banka po MSFI 9 primjenjuje kategoriju dužničkih 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.

Dužnički instrumenti po FVOCI se naknadno mjere po fer vrijednosti sa dobitima i gubicima koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti priznatih u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (OCI). Prihodi od kamata i dobiti i gubici od kursnih razlika priznaju se u bilansu uspjeha na isti način kao i za finansijsku imovinu mjerenu po amortizovanom trošku. Prilikom prestanka priznavanja, kumulativni dobiti ili gubici koji su prethodno priznati u OCI, reklasifikuju se iz OCI u bilans uspjeha.

3.8.3.3. Vlasnički instrumenti koji se vrednuju po FVOCI

Po inicijalnom priznavanju, Banka 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 bilansu 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 dobiti evidentiraju u OCI. Vlasnički instrumenti po FVOCI nisu predmet procjene umanjenja vrijednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.3. Finansijska imovina i obaveze (Nastavak)

3.8.3.4. Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijska imovina i finansijske obaveze u ovoj kategoriji se drže za trgovanje ili su određene od strane organa upravljanja prilikom inicijalnog priznavanja ili se obavezno moraju mjeriti po fer vrijednosti prema MSFI 9. Ovakva klasifikacija se određuje po principu instrument-po-instrument, kada je ispunjen jedan od sledećih kriterijuma:

- Klasifikacija eliminiše 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 su dio grupe finansijskih obaveza, kojima se upravlja i njihov rad ocjenjuje prema fer vrijednosti, u skladu sa dokumentovanim upravljanjem rizikom ili investicionom strategijom, ili
- Obaveze koji sadrže jedan ili više ugrađenih derivata, osim ako ne modifikuju znatno novčane tokove koji bi inače bili zahtjevani prema ugovoru, ili je jasno sa malo ili bez analize kada se sličan instrument prvo razmatra, jasno da je 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 fer vrijednosti evidentiraju se u sopstvenoj kreditnoj rezervi kroz OCI i ne reklasificiraju 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/premiju i kvalifikovane troškove transakcije koji su sastavni dio instrumenta. Prihod od dividendi od vlasničkih instrumenata po FVPL se evidentira u bilansu uspjeha kao ostali operativni prihodi kada je utvrđeno pravo na isplatu.

Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika

Efekti svođenja na fer vrijednost derivativnih finansijskih instrumenata evidentiraju se u bilansu uspjeha na datum izvještavanja.

3.8.4. Reklasifikacija finansijske imovine i obaveza

Banka reklasifikuje svoja finansijska sredstva nakon njihovog inicijalnog priznanja, u slučajevima promjene poslovnog modela, i u izuzetnim okolnostima kada Banka stiče, otuđuje ili prekida poslovnu liniju. Finansijske obaveze se nikada ne reklasifikuju. Reklasifikacija finansijskih sredstava vrši se od datuma reklasifikacije, pri čemu se ne prepravljaju prethodno priznata dobit, gubici (uključujući očekivane kreditne gubitke) ni kamate.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po amortizovanom trošku u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, njena fer vrijednost mjeri se na datum reklasifikacije. Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortizovanog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u bilansu uspjeha.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.4. Reklasifikacija finansijske imovine i obaveza (Nastavak)

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u kategoriju mjerenja po amortizovanom trošku, njena fer vrijednost na datum reklasifikacije postaje njena novo bruto knjigovodstvena vrijednost. Na osnovu navedenog vrši se usklađivanje efektivne kamatne stope na datum reklasifikacije, koji se smatra novim datumom početnog priznavanja za potrebe odmjeravanja očekivanih kreditnih gubitaka.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po amortizovanom trošku u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, njena fer vrijednost mjeri se na datum reklasifikacije. Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortizovanog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Efektivna kamatna stopa i odmjeravanje očekivanih kreditnih gubitaka ne usklađuju se zbog reklasifikacije.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u kategoriju mjerenja po amortizovanom trošku, finansijska imovina se reklasifikuje po njenoj fer vrijednosti na datum reklasifikacije. Međutim, kumulativna dobit ili gubici prethodno priznati kroz ostalu sveobuhvatnu dobit brišu se iz vlasničkog kapitala i usklađuju se sa fer vrijednošću na datum reklasifikacije. Posljedično, finansijska imovina mjeri se na datum reklasifikacije kao da je uvijek mjerena po amortizovanom trošku. To usklađenje utiče na ostalu sveobuhvatnu dobit, ali ne utiče na bilans uspjeha, te stoga nije reklasifikaciono usklađivanje u skladu sa MRS 1: *Prezentacija finansijskih izvještaja*. Efektivna kamatna stopa i odmjeravanje očekivanih kreditnih gubitaka ne usklađuju se zbog reklasifikacije.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti u ostalu sveobuhvatnu dobit, finansijska imovina se i dalje mjeri po fer vrijednosti. Datum reklasifikacije smatra se novim datumom početnog priznavanja za potrebe odmjeravanja očekivanih kreditnih gubitaka.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, finansijska imovina se i dalje mjeri po fer vrijednosti. Kumulativna dobit ili gubici prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasifikuju se iz vlasničkog kapitala u račun dobiti i gubitka kao reklasifikacijsko usklađenje u skladu sa MRS:1 *Prezentacija finansijskih izvještaja* na datum reklasifikacije.

U toku 2022. godine Banka nije vršila reklasifikaciju hartija od vrijednosti.

3.8.5. Prestanak priznavanja finansijske imovine i obaveza

Banka prestaje priznavati finansijsko sredstvo, kao što je kredit, kada se pregovaraju uslovi i odredbe do te mjere da, u suštini, on postaje novi kredit, uz razliku priznatu kao dobit ili gubitak od prestanaka priznavanja, u mjeri u kojoj gubitak zbog umanjenja vrijednosti još uvijek nije evidentiran. Novopriznati krediti se klasifikuju kao Stage 1 za potrebe mjerenja ECL-a, osim ako novi kredit nije obezvrijeđen na datum inicijalnog priznavanja (u daljem tekstu: „POCI”, Purchased or Originated as Credit-Impaired).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.5. Prestanak priznavanja finansijske imovine i obaveza (Nastavak)

Prilikom procjene da li prestati sa priznavanjem kredita ili ne, između ostalog, Banka razmatra sljedeće faktore:

- Promjena valute kredita;
- Uvođenje kapitala;
- Promjena u ugovornoj stranci; i
- Ako je modifikacija takva da instrument više ne ispunjava SPPI kriterijume.

Ako izmjena ne rezultira u novčanim tokovima koji su bitno različiti, modifikacija ne dovodi do prestanka priznavanja. Na osnovu promjene u novčanim tokovima diskontovanim po originalnom EKS-u, Banka evidentira dobitak ili gubitak zbog modifikacije u mjeri u kojoj gubitak zbog umanjenja vrijednosti još uvijek nije evidentiran.

Priznavanje finansijske obaveze prestaje kada je obaveza ispunjena, to jest kada je dug isplaćen, storniran ili istekao.

3.8.6. Otpis

Finansijska imovina otpisuje se djelimično ili u cjelosti kada više nema razumno očekivanje oporavka finansijske imovine. Događaj otpisa predstavlja prestanak priznavanja finansijske imovine. Ako je iznos koji treba otpisati veći od akumuliranih rezervisanja za kreditne gubitke, razlika se najprije obračunava kao dodatno obezvrjeđenje koje se onda sučeljava sa bruto knjigovodstvenom vrijednošću. Bilo koja naknadna naplata priznaje se kao vanredni prihod u okviru bilansne pozicije ostali prihodi.

Otpisi se mogu odnositi na finansijsko sredstvo u cjelini ili na njegov dio. Indikatori nepostojanja razumnog očekivanja oporavka finansijske imovine su: smrt klijenta i/ili jemca, potpuni gubitak komunikacije i pristupa klijentu, djelimična ili potpuna pravna ništavost ugovora, iscrpljivanje zakonskih mogućnosti naplate (okončanje parničnog i izvršnog postupka) sa iscrpljivanjem mogućnosti naplate od dužnika ili iz njegove imovine, konačno nepriznavanje potraživanja u stečajnu masu dužnika. Postojanje nekog od indikatora (ili više njih) je nužan ali ne i dovoljan uslov za otpis finansijske imovine. Odluku o otpisu donosi Upravni Odbor, dok je za materijalno neznačajne iznose odgovornost delegirana na Kreditni odbor.

U toku 2022. godine, Banka je otpisala finansijsku imovinu ukupne bruto knjigovodstvene vrijednosti EUR 43 hiljade. Naplata prethodno otpisane finansijske imovine u toku 2022. godine iznosila je EUR 10 hiljada.

3.8.7. Forborne i modifikovani krediti

Banka ponekad prihvata izmjene prvobitnih uslova kredita kao odgovor na finansijske poteškoće dužnika, umjesto da uzme u posjed ili na drugi način izvrši naplatu kolaterala. Banka smatra kredit forborne kada su takve izmjene rezultat trenutnih ili očekivanih finansijskih poteškoća dužnika, a Banka se ne bi složila sa tim izmjenama u slučaju da je dužnik finansijski stabilan. Indikatori finansijskih poteškoća uključuju neizmirene obaveze po kovenantima, ili značajne zabrinutosti od strane Službe za kontrolu, mjerenje i izvještavanje o rizicima. Forborne može uključivati produženje roka otplate i saglasnost sa novim uslovima kredita.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.7. Forborne i modifikovani krediti (Nastavak)

Uslovi koji moraju biti ispunjeni definisani su Politikom restrukturiranja, usvojenom od strane Upravnog odbora, uz saglasnost Nadzornog odbora, a čiji je krajnji cilj da obezbijedi povećanje obima i izvjesnosti naplate izloženosti Banke i u krajnjem svođenju kreditnog rizika na minimum, kao i da podstakne oporavak Klijenata u finansijskim teškoćama restrukturiranjem duga. Postupak finansijskog restrukturiranja se sprovodi kod podobnih Klijenata ako je u finansijskim teškoćama i ako je privredna aktivnost koju obavlja održiva u cilju ozdravljenja istog i svođenja preuzetog kreditnog rizika na minimum.

Nakon ponovnog pregovaranja o uslovima, svako umanjeње vrijednosti se mjeri pomoću originalne EKS izračunate prije izmjene uslova. Politika Banke je da prati forborne kredite da bi se osiguralo da će buduća plaćanja i dalje biti vjerovatna. Odluke o prestanku priznavanja koje rezultiraju klasifikacijom u POCI ili reklasifikaciji u Stage 2 i Stage 3 utvrđuju se od slučaja do slučaja. Ukoliko se ovim procesima utvrdi gubitak po kreditu, njime se upravlja i objelodanjuje se kao obezvređeno Stage 3 forborne sredstvo dok se ne naplati ili otpiše.

Nakon što se sredstvo klasifikuje kao forborne, ostaje forborne najmanje 24 mjeseca probnog perioda. Da bi se kredit reklasifikovao iz forborne kategorije, klijent mora ispuniti navedene kriterije:

- svi njegovi zajmovi se moraju smatrati performing;
- prošao je probni period od dvije godine od datuma kada je forborne ugovor performing;
- redovna plaćanja veća od beznačajnog iznosa glavnice ili kamate se vrše najmanje pola probnog perioda;
- korisnik nema nijedan ugovor sa kojim kasni više od 30 dana.

Pregled kretanja restrukturiranih kredita tokom 2022. godine dat je u okviru Napomene 5.

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine

U skladu sa važećom Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama („Sl. list CG“ 134/21), kreditna institucija je dužna da najmanje jednom kvartalno procjenjuje kvalitet aktive, utvrđuje da li postoji objektivni dokaz o obezvređenju stavki bilansne aktive, odnosno vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki i da obračunava adekvatni iznos tog obezvređenja, odnosno vjerovatnog gubitka, kao i da te stavke klasifikuje u odgovarajuću klasifikacionu grupu, u skladu sa pomenutom Odlukom.

Za svrhe procjene obezvređenja finansijskih sredstava i obračuna obezvređenja, Banka primjenjuje Metodologiju za procjenu obezvređenja i očekivanog gubitka po MSFI 9.

U skladu sa MSFI 9, obezvrjeđenje finansijske imovine (odnosno očekivani kreditni gubici, ECL) razmatra se za sva finansijska sredstva osim onih klasifikovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrijeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.1. Osnovni principi MSFI 9

Prilikom procjene vrijednosti obezvrijeđenja finansijskih sredstava, Banka polazi od zahtjeva standarda MSFI 9, i to:

- Procjena obezvrijeđenja se bazira na očekivanim gubicima;
- Očekivani gubici se rade za period od dvanaest mjeseci od datuma izvještavanja i za period vijeka trajanja finansijskog instrumenta i u sebi sadrže vjerovatnoćom ponderisane procjene;
- Obezvrijeđenje se priznaje kako na pojedinačnoj tako i na grupnoj (portfolio) osnovi;
- Obračun obezvrijeđenja za klijente u default-u se bazira na procjeni očekivanih budućih novčanih tokova finansijskog sredstva;
- Vremenska vrijednost novca uzima se u obzir na način da se novčani tokovi finansijskog sredstva koje se vrednuje po amortizovanoj vrijednosti diskontuju korišćenjem ugovorene efektivne kamatne stope, osim za POCI aktivu gdje se koristi kreditnim rizikom usklađena EKS;
- Vjerovatnoćom ponderisana scenarija za obračun očekivanog gubitka – znači da se u svim fazama obračuna očekivanih gubitaka mora ugraditi i vjerovatnoćom ponderisani scenario obračuna u minimalno dva različita scenarija;
- Neophodno adekvatno modeliranje risk parametara (EAD – izloženosti, PD – vjerovatnoća defaulta, LGD - gubitak po defaultu, CCF – faktor kreditne konverzije).
- Neophodno modeliranje očekivanja budućih kretanja (forward-looking) – prilikom određivanja risk parametara neophodno je uzeti u obzir i informacije „okrenute budućnosti“ čime se istorijski podaci o kreditnim gubicima prilagođavaju za buduća očekivanja;
- Obračun kamatnog prihoda na nekvalitetnu aktivu vrši se na amortizovanu (neto) vrijednost.

Informacije „okrenute budućnosti“

Prema zahtjevima standarda MSFI 9, u prvom koraku je Banka dužna prema razumnom trošku i naporu procijeniti u kojoj tački ekonomskog ciklusa se trenutno nalazi i u odnosu na svoje izloženosti i kako budućí događaji mogu uticati na nivo očekivanih kreditnih gubitaka. Sami koncept očekivanih kreditnih gubitaka (nasuprot prethodnom konceptu nastalih gubitaka) zahtijeva upotrebu informacija „okrenutih budućnosti“ (*forward-looking information*). Najučestaliji metod uključivanja ovih informacija je pronalaženje značajne veze između komponenti u modelu obračuna očekivanih kreditnih gubitaka i makroekonomskih varijabli i zatim, korišćenje procijenjenih kretanja makroekonomskih varijabli za predikciju budućih vrijednosti komponenti modela očekivanih kreditnih gubitaka (risk parametri).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezbvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.1. Osnovni principi MSFI 9 (Nastavak)

Informacije „okrenute budućnosti“ (Nastavak)

Međutim, polazeći od sljedećih pretpostavki:

- Od prvog kvartala 2020. godine, u svijetu je izbila pandemija novog koronavirusa (Covid-19) sa još uvijek nesagledivim posljedicama po stanovništvo i ekonomiju;
- Pandemija je negativno uticala na pokazatelje u raznim industrijama, a posebno su bile pogođene turizam i ugostiteljstvo (značajne grane u Crnoj Gori). Tokom 2022. godine su se navedene grane značajno oporavile;
- Još uvijek postoji velika neizvjesnost oko magnitude negativnih efekata na crnogorsku ekonomiju i trenutno je nemoguće precizno procijeniti period oporavka;

Dolazimo do zaključka da je nastupio tkz. *black swan* te da bi upotreba standardnih statističkih metoda za ispitivanje međuzavisnosti između makroekonomskih varijabli (npr. linearna regresija) bila neadekvatna u svakom pogledu.

Banka se odlučila da zadrži ekspertsku procjenu korektivnog faktora (za forward-looking pristup), na način da je izvršeno ispitivanje istorijskog PD-a i njegovo kretanje po godinama (odvojeno za retail i corporate segmente). Na ovaj način, identifikovan je maksimalan porast PD-a u periodu od 12 mjeseci. Indeksacijom tog porasta dobijen je korektivni faktor.

Pojedinačno značajno potraživanje

Pojedinačno značajnim potraživanjem smatra se ukupna bruto izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica koja je veća od EUR 200 hiljada u segmentu poslovanja sa pravnim licima, fizičkim licima i samostalnim preduzetnicima.

Status neispunjenja obaveza tj. statusa default-a

Default status je status koji se dodjeljuje potraživanjima, ukoliko je ispunjen jedan od sljedećih kriterijuma:

- postoji kašnjenje u otplati duže od 90 dana;
- postoje drugi kvalitativni faktori koji ukazuju na objektivni dokaz obezbvrjeđenja – procjena neizvjesnosti za ispunjavanja obaveza dužnika;
- finansijski problemi dužnika;
- restrukturiranje koje je označeno kao non-performing;
- stečaj ili likvidacija;
- odsustvo saradnje klijenta i raskinuti ugovori;
- otpis potraživanja.

Status defaulta ima klijent koji je po bonitetu ocijenjen kao D i E tj. kada su sve njegove izloženosti klasifikovane u Stage 3.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.1. Osnovni principi MSFI 9 (Nastavak)

Izloženosti niskog kreditnog rizika

U skladu sa odrednicama MSFI 9 standarda, kreditni rizik finansijskog instrumenta smatra se niskim ako je nizak rizik neispunjenja obaveza finansijskog instrumenta, tj. dužnik je sasvim sposoban u kratkom roku ispuniti svoje ugovorne obaveze u pogledu novčanih tokova, te ako nepovoljne promjene privrednih i poslovnih uslova dugoročno mogu, no ne moraju nužno umanjiti sposobnost dužnika da ispuni svoje ugovorne obaveze u pogledu novčanih tokova.

Finansijski se instrumenti ne smatraju instrumentima niskog kreditnog rizika kada se rizik od gubitka na osnovu tih instrumenata smatra niskim samo zbog vrijednosti ili osiguranja kao obezbjeđenja. Finansijski instrumenti ne moraju dobiti eksternu ocjenu da bi se smatrali instrumentima niskog kreditnog rizika, ali se moraju smatrati instrumentima niskog kreditnog rizika sa stanovišta tržišnog učesnika uzimajući u obzir sve uslove finansijskog instrumenta.

3.8.7.2. Obračun obezvrjeđenja

Staging

Prilikom inicijalnog priznavanja sva finansijska aktiva koja spada u djelokrug MSFI 9 (osim POCI aktive) je alocirana u Stage-u 1 i zahtijeva obračun 12-o mjesecnih očekivanih gubitaka.

Značajan porast kreditnog rizika u odnosu na inicijalno priznavanje (za izloženosti koje nisu dio portfolija niskog kreditnog rizika) vodi prelasku u Stage 2 prema kriterijima boniteta i kašnjenja klijenta. Izlazak iz Stage 2 tj. povratak u Stage 1 za pravna, fizička lica i S.M.E. (kod kojih je pomjeranje uslovljeno danima kašnjenja) je za klijente A, B i C moguć ukoliko klijent na kraju obračunskog perioda ispunjava uslov za pripadnost Stage-u 1. Izuzetak od prethodnog stava odnosi se na performing restrukturiranja za koja je potreban istek probnog (*cooling*) perioda od 12 mjeseci od datuma restrukturiranja, pod uslovom da na kraju izvještajnih perioda u probnom periodu nema kašnjenja većih od 30 dana. Banka takođe može i na osnovu individualne odluke i procjene povećanja kreditnog rizika, određene izloženosti svrstati u Stage 2.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.2. Obračun obezvrjeđenja (Nastavak)

Staging (Nastavak)

Indikatori značajnog porasta kreditnog rizika u odnosu na inicijalno priznanje su:

- finansijsko stanje dužnika pokazuje pogoršanje u odnosu na inicijalno procijenjeno stanje što je praćeno promjenom inicijalnog boniteta iz kvalitetnog u nekvalitetni (uz ograničenje da novododjeljeni nije niži od kategorije koji pripada klasifikacionoj grupi C);
- činjenicu da postoje podaci o kršenju ugovornih obaveza;
- kašnjenja u izmirenju dospjelih obaveza u trajanju od 31-90 dana;
- bitniju promjenu uslova otplate kredita u odnosu na prvobitno ugovorene, pod pretpostavkom da u momentu zaključenja restrukture klijent kasni do 90 dana (tzv. performing-restruktura);
- informacije iz eksternih izvora sugerišu na negativan razvoj kreditnog boniteta klijenta (npr. tužbe i sudski procesi se vode protiv klijenta, blokade računa, gubitak značajnih kupaca ili dobavljača i sl.);
- raspoložive informacije iz kreditnog registra pokazuju da je klijent u značajnom kašnjenju sa otplatom kredita kod drugih banaka i sl. (isključujući situacije u kojima je kredit Banke po svojim karakteristikama ili izvorima otplate jasno izdvojiv od ostalih kredita odobrenih istom korisniku);
- loše iskustvo iz nekog ranijeg perioda;
- nepovoljna promjena u regulativnom, odnosno tehnološkom okruženju dužnika;
- značajna promjena vrijednosti kolaterala u mjeri koja smanjuje dužnikov podsticaj da nastavi sa urednim izmirenjem ugovornih obaveza i sl.);
- nestanak aktivnog tržišta za finansijske instrumente dužnika;
- očekivanje značajnog smanjenja obrta klijenta i gubitak velikog klijenta. Pad obrta se definiše kao značajan ukoliko nije rezultat „one-off“ događaja ili događaja koji se odnose na specifičnost branše, odnosno sezonalnosti već je rezultat redovne poslovne aktivnosti.
- PD tokom vijeka trajanja izloženosti na izvještajni datum je veći od njenog PD tokom vijeka trajanja pri početnom priznavanju za više od 200%;
- smanjenje ukupnog kapitala u posljednjih 12 mjeseci više od 50% u odnosu na prethodni uporedni period ili je kapital negativan (osim novoosnovanih preduzeća);
- preduzeće posluje sa gubitkom i ostvaruje negativan obrtni kapital (osim u slučaju novoosnovanih kompanija);
- smanjenje ukupnog prihoda za više od 50% u posljednjih 12 mjeseci, osim u slučajevima kada je prethodni obrt rezultat one-off događaja kao i
- povećanje koeficijenta neto finansijski dug /EBITDA za više od 100% u odnosu na prethodni obračunski period pod uslovom da isti prelazi 10.

Za hartije od vrijednosti, prelazak u Stage 2 predstavlja pad rejtinga emitenta (u skladu sa skalama agencija Moody's, S&P, Fitch) koji dovodi do rasta lifetime PD-a većeg od 200% u odnosu na PD u momentu priznavanja finansijskog instrumenta. Izloženosti sa lošijim rejtingom od C ili izloženosti kod kojih je nastupio događaj default-a smatraju se Stage 3.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.2. Obračun obezvrjeđenja (Nastavak)

Staging (Nastavak)

Kriterijumi za alokaciju klijenta u Stage 3 su objektivni dokazi o obezvrjeđenju, a prema definiciji to su:

- postoji kašnjenje u otplati duže od 90 dana, sa iznosima izloženosti koji prelaze prag materijalnosti;
- finansijski problemi dužnika koji se ogledaju u pogoršanju sledećih sveobuhvatno posmatranih indikatora:
 - a) Kapital kompanije je negativan,
 - b) kompanija ne ostvaruje prihode ili je pad prihoda veći od 70% u odnosu na prethodni uporedni period,
 - c) klijent ima negativan neto rezultat
- protest garancije
- izvjesnost da će nad dužnikom biti pokrenut stečajni postupak;
- postupak reorganizacije;
- naplata dugovanja putem aktiviranja kolaterala;
- restrukturiranje označeno kao non-performing,
- raskinuti ugovori, stečaj ili likvidacija, POCI
- klijenti sa trenutnim bonitetom D ili E.
- postoje drugi kvalitativni faktori koji ukazuju na objektivni dokaz obezvređenja – procjena neizvjesnosti za ispunjavanja obaveza dužnika.

Prelazak izloženosti iz Stage 3 u Stage 2 i iz Stage 2 u Stage 1 je moguć samo fazno i to:

- uslov za prelaz iz stage 3 u stage 2 je moguć nakon isteka roka od 3 meseca pod uslovom da na kraju izvještajnih perioda u toku probnog perioda nisu zabilježena kašnjenja veća od 90 dana, ukoliko je uslov za stage 3 bilo kašnjenje veće od 90 dana, odnosno da su ispunjeni uslovi pripadnosti Stage-u 2;
- Izlazak iz Stage 2 tj. povratak u Stage 1 za pravna, fizička lica i S.M.E. (kod kojih je pomjeranje uslovljeno danima kašnjenja) je za klijente A, B i C moguć ukoliko klijent na kraju obračunskog perioda ispunjava uslov za pripadnost Stage-u 1.

Izuzetak od prethodno navedenog odnosi se na non-performing kredite za koje je potreban istek probnog perioda od 12 meseci od datuma restrukturiranja, pod uslovom da na kraju izvještajnih perioda u probnom periodu nema kašnjenja većih od 90 dana, uz dodatnih 12 meseci zadržavanja u Stage 2 pod uslovom da na kraju izvještajnih perioda u toku tog probnog perioda nisu zabilježena kašnjenja veća od 30 dana, nakon čega se stiče uslov za prelazak u Stage 1.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrijeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.2. Obračun obezvrijeđenja (Nastavak)

Staging (Nastavak)

Pripadnost stage-u kod klijenata sa većim brojem pojedinačnih izloženosti opredjeljuje ona sa najvećim kašnjenjem u otplati. Banka je dužna da uzme u obzir odnose u okviru grupe povezanih pravnih lica na način da u slučaju klasifikovanja dominantnog dužnika iz grupe povezanih lica u Stage2/Stage 3 i druge subjekte iz te grupe klasifikuje u tu kategoriju. Klijenti sa pripadnošću ICL (*Intensive Care List*) kontrolnoj listi tretiraju se u okviru Stage 2, odnosno Stage 3.

POCI imovina

Finansijska sredstva koja su u momentu inicijalnog priznavanja prepoznata kao obezvrijeđena smatraju se POCI imovinom (*Purchased or Originated as Credit Impaired*).

Za POCI imovinu, očekivani kreditni gubici se uvijek procjenjuju na nivou vijeka trajanja datog finansijskog instrumenta, i ne mogu se procjenjivati na nivou dvanaestomjesečnih očekivanih gubitaka. Za diskontovanje očekivanih budućih novčanih tokova koristi se kreditnim rizikom usklađena EKS.

Proces obračuna obezvrijeđenja

Banka vrši identifikovanje stavki bilansne aktive i očekivanog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki koje podliježu kreditnom riziku i obračunava adekvatan iznos očekivanih kreditnih gubitaka na:

- Pojedinačnoj osnovi materijalno značajnih potraživanja; Grupnoj osnovi (grupna procjena za potraživanja koja nijesu pojedinačno značajna u defaultu);
- Grupnoj osnovi (grupna procjena pojedinačno značajnih stavki koje nijesu u defaultu).

Procjena očekivanih kreditnih gubitaka se radi kvartalno.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.2. Obračun obezvrjeđenja (Nastavak)

Pojedinačna procjena ECL

Procjena očekivanih gubitaka na pojedinačnoj osnovi odnosi se na izloženosti prema klijentima čija izloženost prelazi prag materijalnosti i koji su u statusu neispunjenja obaveza tj. defaulta. Procjena očekivanih gubitaka na pojedinačnoj osnovi se radi na osnovu procjene očekivanih novčanih tokova iz otplate kredita ili iz kolaterala. Očekivana scenarija se rade u tri scenarija sa različitim vjerovatnoćom. Iznos obezvrjeđenja predstavlja diskontovanu vrijednost novčanih tokova kroz scenarije naplate ponderisane njihovom vjerovatnoćom. U scenarijima se koriste procjene očekivanih budućih novčanih tokova iz redovnog poslovanja (nastavak otplate kredita) ili iz realizacije kolaterala.

Procjena novčanih tokova iz nastavka otplate kredita se vrši na osnovu procjene za svakog klijenta individualno u skladu sa očekivanim novčanim tokovima (bilo na osnovu pretpostavki iz prethodnog perioda ili usmenog/pismenog dogovora sa klijentom). Očekivani novčani tokovi su rezultat vjerovatnoćom ponderisanog rezultata, kako je to objašnjeno u prethodnom tekstu – dio uključivanje informacija „okrenutih budućnosti“.

U skladu sa politikom Banke o prihvatljivosti i efektivne vrijednosti kolaterala, procjena novčanih tokova koja se očekuje realizacijom kolaterala se, takođe, bazira na principu vjerovatnoćom ponderisanih rezultata. Očekivana efektivna vrijednost kolaterala se posmatra kroz scenarija očekivanja naplate te se diskontuje originalnom efektivnom kamatnom stopom na dan izvještavanja. Obračun obezvrjeđenja se posmatra na neto principu.

Procjena očekivanih gubitaka na grupnoj osnovi se radi za svu ostalu finansijsku imovinu koja nije predmet pojedinačne procjene i za koju nije utvrđeno obezvrjeđenje. Procjena očekivanih gubitaka na grupnoj osnovi se radi prema stage/ovima definisanim ovom Metodologijom i to:

- za Stage 1 na nivou dvanaestomjesečnih gubitaka;
- za Stage 2 i Stage 3 na nivou očekivanih gubitaka u vijeku trajanja.

Grupna procjena ECL

Grupna procjena očekivanih gubitaka se radi prema grupama sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika, uzimajući u obzir trenutnu veličinu i strukturu kreditnog portfolija Banke.

Risk parametri koji se koriste u grupnoj procjeni ECL su:

- PD – *Probability of Default* (12-o mjeseci ili u vijeku trajanja) koji označava vjerovatnoću nastanka statusa neizvršenja;
- LGD – *Loss Given at Default* koji označava veličinu gubitka pri neizvršenju;
- EAD – *Exposure at Default* koji označava izloženost Banke kreditnim gubicima;
- CCF – *Credit Conversion Factor* koji označava vjerovanoću pretvaranja vanbilansnih izloženosti u bilansne.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.2. Obračun obezvrjeđenja (Nastavak)

Grupna procjena ECL (Nastavak)

PD se direktno računa iz matrica migracije (koje sadrže vjerovatnoću prelaska između dva statusa u određenom vremenskom periodu) praćenjem u svim segmentima za izloženosti koje nisu u defaultu tokom dvanaest mjeseci i odražava procenat izloženosti koji je prešao u status defaulta tokom tog perioda. Dobijene vrijednosti PD-a se koriste kao osnova obračuna za sve segmente portfolija.

Vjerovatnoća neizvršenja može varirati u različitim životnim fazama kredita, pa je sa aspekta vjerovatnoće migracije, bitno sve stadijume trajanja kredita uzeti u obzir. Promjene vremenskih perioda za potrebe obračuna PD, mogu se utvrditi množenjem matrica odgovarajućim brojem puta, kako bi se procijenio odgovarajući vremenski horizont. PD za period od 12 mjeseci dobija se računanjem broja migracija na početku i na kraju perioda.

Na osnovu broja dana kašnjenja, Banka klasifikuje sljedeće grupe (buckete), i to:

Bucket	Status	Dani kašnjenja
1	Obezvređenje prije default-a	0 - 30 dana
2	Obezvređenje prije default-a	31 - 60 dana
3	Obezvređenje prije default-a	61 - 90 dana
4	Obezvređenje poslije default-a	90+ dana

Dvanaestomjesečni parametar rizičnosti PD u i-tom statusu i godini t definisan je kao:

$$PD_i(t) = \frac{N_{[t-1, t]}^{i \rightarrow \text{default}}}{N_{t-1}^i}$$

gdje je:

$N_{[t-1, t]}^{i \rightarrow \text{default}}$ - broj prelaza iz stanja 'i' u stanje 'default' za vremenski period [t-1, t)

N_{t-1}^i – broj plasmana u i-tom stanju, mjereno u godini (t-1).

Za obračunavanje PD za retail portfolio, migracione matrice se baziraju na nivou partije. Za corporate portfolio migracione matrice se baziraju na nivou klijenta.

Za obračunavanje dvanaestomjesečnih gubitaka koristi se PD dobijen na osnovu dvanaestomjesečnih matrica korigovan za prilagođavanje (primjenom korektivnog faktora) kako je to opisano u uvodu – uključivanje informacija „okrenutih budućnosti“.

Prilikom obračuna vrijednosti PD-a za vijek trajanja finansijskog instrumenta, koristi se isti format matrica koji se koristi za obračun dvanaestomjesečnih vrijednosti PD-a.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.2. Obračun obezvrjeđenja (Nastavak)

Grupna procjena ECL (Nastavak)

Korak 1:

Polazeći od vrijednosti PD na dvanaestomjesečnom nivou prema matrici migracije, Banka množenjem matrica obračunava kumulativnu vjerovatnoću PD za ročnosti do 5 godina, od kada dalje do maksimalne ročnosti finansijskih instrumenata u portfoliju podrazumijeva konstantne vrijednosti kumulativne vjerovatnoće po bucketima.

Množenje migracionih matrica bazira na pristupu Markovljevihi lanaca i računa se putem formule:

$$T_t = T_{t-1} \times T = \dots = T^t,$$

gdje je:

T - jednogodišnja migraciona matrica.

*Napomena: Množenje matrica nema osobinu komutativnosti i je označeno znakom 'x'.

Korak 2:

Na osnovu dobijenih kumulativnih vrijednosti PD-a za različite ročnosti i buckete, Banka će obračunati uslovne vjerovatnoće PD-a za iste ročnosti i buckete (pretpostavka, da je određena izloženost prešla u default u godini n, pod pretpostavkom da je „preživjela“ do godine n-1). Prelazak iz kumulativne na uslovnu vjerovatnoću se dobija Bayesovim pristupom:

$$PD_{uslovni}(t) = \frac{PD_{kumulativni}(t) - PD_{kumulativni}(t-1)}{1 - PD_{kumulativni}(t-1)}$$

Korak 3:

Na osnovu dobijenih uslovnih vjerovatnoća PD-a, Banka će iz istih matrica obračunati marginalne vrijednosti PD-a koja označava default tačno u godini n za sve ročnosti i buckete. Za marginalne vrijednosti PD-a od 5-te godine dalje, Banka koristi konstantan jednostavni ponderisani prosjek marginalnih vrijednosti PD-a do te godine. Banka računa marginalnu vjerovatnoću koristeći formulu:

$$PD_{marginalni}(t) = PD_{uslovni}(t) \cdot (1 - PD_{kumulativni}(t-1))$$

*Napomena: Marginalni, kumulativni i uslovni PD u prvoj godini (t=1) su isti, zato je svejedno koji se koristi prilikom računanja dvanaestomjesečnih kreditnih gubitaka. Kod očekivanihi kreditnih gubitaka za period vijeka trajanja finansijskog instrumenta koristi se samo marginalni PD. Radi dalje konsistentnosti, za vrijednost parametra rizičnosti PD smatramo vrijednost marginalne vjerovatnoće PD.

Korak 4:

Dobijene marginalne vrijednosti PD-a za sve ročnosti i buckete, Banka koriguje množeći ih sa korektivnim faktorom kako je to opisano u uvodu – uključivanje informacija „okrenutih budućnosti“.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.2. Obračun obezvrjeđenja (Nastavak)

Grupna procjena ECL (Nastavak)

Parametar PD za hartije od vrijednosti se koristi prema vrijednostima i skali rejting agencije Moody's, odnosno S&P, te u skladu sa prognozom očekivanja promjene rejtinga u narednoj godini korigovan za prilagođavanje (primjenom korektivnog faktora) kako je to opisano u uvodu – uključivanje informacija „okrenutih budućnosti“.

LGD se za hartije od vrijednosti koristi prema vrijednostima i skali rejting agencije Moody's, odnosno S&P. Za obračun LGD-a u segmentu Corporate-pravna lica kao i u segmentu Retail-fizička lica, koristiće se formula:

$$\text{LGD} = (1-\text{CR}) * \left(\frac{\text{EAD} - \max\{0, \text{efektivna vrijednost kolaterala}\}}{\text{EAD}} \right)$$

gdje je:

LGD – Loss Given Default,

CR – Cure Rate, stopa ozdravljanja dobijena iz migracijskih matrica na 12-mjesečnom nivou (za stage 3 iznosi 0)

Za slučaj da je efektivna vrijednost kolaterala jednaka ili veća od iznosa EAD-a, a s ciljem da LGD ne bude jednak nuli, u formuli $\left(\frac{\text{EAD} - \max\{0, \text{efektivna vrijednost kolaterala}\}}{\text{EAD}} \right)$ se koristi fiksna vrijednost od 5%. Procenat je određen ekspertski na način da u obzir uzima visoku vrijednost kolaterala, a s druge strane uzima u obzir odrednicu MSFI 9 da procjena očekivanih kreditnih gubitaka treba uvijek odražavati mogućnost da nastanu kreditni gubici čak i ako je najvjerojatniji izostanak kreditnog gubitka (MSFI 9, 5.5.41).

Parametar LGD nije makroekonomski prilagođen, s obzirom da se prilagođavanje radi na nivou PD-a, uzeto je u obzir množenjem u formuli obezvrjeđenja.

Za obračun obezvrjeđenja u okviru homogenih grupa Corporate sa prvoklasnim kolateralom i Retail sa prvoklasnim kolateralom, Banka primjenjuje fiksni procenat u iznosu od 0.1% u odnosu na EAD.

Kao **EAD**, odnosno iznos izloženosti u svrhu obračuna očekivanih kreditnih gubitaka na dvanaestomjesečnom i nivou vijeka trajanja finansijskog instrumenta se uzima iznos izloženosti prema definiciji u uvodu, a prema planu amortizacije. Za vanbilansne izloženosti kao osnovica za obračun obezvrjeđenja, upotrebljava se iznos vanbilansne izloženosti zajedno sa faktorom kreditne konverzije, kako je to definisano Metodologijom za procjenu obezvrjeđenja i očekivanog gubitka (tj. kao proizvod vanbilasne izloženosti i faktora kreditne konverzije).

Kao **CCF**, odnosno faktor kreditne konverzije, Banka koristi vrijednosti definisane članom 128. Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.2. Obračun obezvrjeđenja (Nastavak)

Grupna procjena ECL (Nastavak)

Obračun obezvrjeđenja za plasmane na grupnoj osnovi vrši se prema formulama ispod za sve segmente, odnosno za sve klijente kod kojih je ne postoji objektivni dokaz obezvrjeđenja, ukoliko se radi o materijalno značajnim klijentima ili za klijente kod kojih postoji dokaz o obezvrjeđenju, ali čija izloženost nije materijalno značajna.

Za izloženosti koje su klasifikovane u Stage 1 i za koje se obračunava očekivani kreditni gubitak na dvanaestomjesečnoj nivou na grupnoj osnovi, upotrebljava se formula:

$$12EL = PD_s \cdot LGD_s \cdot EAD_s$$

12EL	Dvanaestomjesečni očekivani gubitak
EADs	Izloženost u momentu izvještajnog datuma
PDs	Vjerovatnoća ulaska u status neizvršenja obaveze prilagođena za buduća očekivanja
LGDs	Gubitak u slučaju defaulta tj. stopa oporavka koja ukazuje na to koji je dio (procenat) ugovora koji su se nalazili u statusu neizvršenja obaveze izašao na prirodan način (uzimajući u obzir i vrijednost kolatarala za pojedinačne ugovore) tokom datog vremenskog perioda

Za izloženosti koje su klasifikovane u Stage 2 i 3, a za koje se obračun očekivanih kreditnih gubitaka za period vijeka trajanja finansijskih instrumenata radi na grupnoj osnovi, upotrebljava se formula:

a) Za izloženosti koje nijesu u default-u

$$LEL = \sum_{t=1}^{\text{Ročnost}} EAD_s[t] \cdot mPD_s[t] \cdot LGD_s[t]$$

gdje je:

LEL	očekivani kreditni gubitak za period vijeka trajanja finansijskog instrumenta
mPDs[t]	za makroekonomska očekivanja kroz vjerovatnoćom ponderisana scenarija prilagođen vektor PD-a
LGDs[t]	Vektor LGD-a
EADs[t]	Vektor izloženosti kreditnom riziku

b) Za izloženosti u default-u

Upotrebljava se ista formula kao i u prethodnom dijelu s tim da je PD vektor=1 po svim tačkama krive.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.2. Obračun obezvrjeđenja (Nastavak)

Obračun ECL na pojedinačnoj osnovi

Nakon što se izvrši selekcija pojedinačno značajnih plasmana i utvrdi postojanje jednog ili više objektivnih dokaza obezvrjeđenja potraživanja, obezvrjeđenje se procjenjuje na pojedinačnoj osnovi.

Iznos obezvrjeđenja u skladu sa MSFI se računa kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstava i sadašnje vrijednosti vjerovatnoćom ponderisanih scenarija procijenjenih novčanih tokova diskontovanih na sadašnju vrijednost odnosno vrijednost na dan izvještavanja.

Obezvrjeđenje (P_{ind}) se na pojedinačnoj osnovi obračunava kao:

$$P_{ind} = CA - RA$$

gdje je:

CA	Knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva
RA	Iznos koji Banka očekuje da naplati po pojedinačno obezvrjeđenom sredstvu kroz vjerovatnoćom ponderisana scenarija. RA se definiše kao sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova CFt.

Obračun RA je prikazan u sljedećoj matematičkoj formuli:

$$RA = \sum_0^t \frac{CF_t}{(1+r)^t}$$

pri čemu je:

T	Očekivani period naplate potraživanja od strane Banke. Novčani tokovi se dodaju mjesečno.
---	---

Procjena iznosa koji Banka očekuje da naplati po pojedinačno obezvrjeđenom sredstvu se radi u skladu sa principom vjerovatnoćom ponderisanih pretpostavki, tako da Banka radi procjenu u dva različita scenarija kojima dodjeljuje vjerovatnoću i iznos naplate, a konačan iznos RA zbir iznosa naplate po scenariju pondersanog sa njegovom vjerovatnoćom.

Faktor diskontovanja r označava inicijalno ugovorenu efektivnu kamatnu stopu obračunatu za određeni kredit ukoliko se radi o kreditu koji je klasifikovan u Stage 3, odnosno kreditno prilagođenoj efektivnoj kamatnoj stopi ukoliko se radi o POCI imovini.

Banka razmatra sljedeću vezu između godišnje EKS i mjesečne EKS: $EKS_{p.m.} = (1 + EKS_{p.a.})^{1/12} - 1$

Procjena klijenta sastoji se od procjene budućih novčanih tokova. Očekivane buduće novčane tokove čine

- Budući novčani tokovi iz redovnog poslovanja; I
- Budući novčani tokovi iz naplate kolaterala.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrijeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.2. Obračun obezvrijeđenja (Nastavak)

Obračun ECL na pojedinačnoj osnovi (Nastavak)

Za diskontovanje novčanih tokova koristi se efektivna kamatna stopa ili kreditnim rizikom prilagođena EKS (iskazana na mjesečnom nivou) u zavisnosti o kojem tipu imovine se radi. Za obračun obezvrijeđenja stavki vanbilansa i diskontovanje novčanih tokova, efektivna kamatna stopa se može utvrditi na jedan od sljedećih načina:

- kod odobrenih, a neiskorišćenih kredita – postoji efektivna kamatna stopa;
- kod garancija, akreditiva i ostalih vanbilansnih potraživanja, Banka koristiti kamatnu stopu od 10%.

Dodatno, uzima se u obzir ročnost od 12-24 mjeseci, jer se smatra da bi se potencijalna vanbilansna stavka, ukoliko bi pala na teret Banke pretvorila u kredit, ročnosti 12-24 mjeseci i eventualno svi ostali uslovi koji bi uticali na visinu efektivne kamatne stope.

Sljedeći parametri koji se smatraju značajnim:

- Ugovorena efektivna kamatna stopa;
- Datum odobrenja i datum dospijeca plasmana;
- Očekivana naplata iz tokova gotovine (glavnica, kamata, naknada) iz originalnog plana otplate ili korigovanog u skladu sa docnjom ili iskustvom;
- Očekivana naplata iz kolateral, ukoliko se naplata ne očekuje iz tokova redovnog poslovanja. Kolateral se unosi umanjen za odgovarajuće umanjeње odnosno „haircut“, definisan procedurom.

Uzimajući u obzir odrednicu MSFI 9 da procjena očekivanih kreditnih gubitaka treba uvijek odražavati mogućnost da nastanu kreditni gubici čak i ako je najvjerojatniji izostanak kreditnog gubitka, Banka je definisala procenat od 0.1% kao minimalni iznos obezvrijeđenja po pojedinačnoj partiji.

3.8.7.3. Prezentacija

Obezvrijeđenje za ECL u bilansu stanja se prikazuje na sljedeći način:

- Za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti, obezvrijeđenje umanjuje bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva;
- Za vanbilansne izloženosti (preuzete obaveze za nepovučene kredite i finansijske garancije) obezvrijeđenje se priznaje kao rezerva u pasivi bilansa stanja;
- Za djelimično povučene kreditne linije, gdje Banka ne može odvojeno da identifikuje ECL, očekivani kreditni gubici su zajedno iskazani, kao odbitna stavka bruto knjigovodstvene vrijednosti povučenih kreditnih linija. Obezvrijeđenje se evidentira u mjeri u kojoj kombinovani ECL premašuje bruto knjigovodstvenu vrijednost sredstva;

Za dužničke instrumente koji su klasifikovani kao FVOCI obezvrijeđenje se ne priznaje u bilansu stanja, budući da knjigovodstvena vrijednost ovih sredstava mora da bude jednaka njihovoj fer vrijednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.8.8. Obezvrjeđenje finansijske imovine (Nastavak)

3.8.7.4. Rezervacije

U skladu sa važećom Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama („Sl. list CG“, 134/21), Banka je dužna da, zavisno od vjerovatnoće ostvarivanja gubitka, stavku aktive klasifikuje u jednu od sljedećih klasifikacionih grupa:

- Klasifikaciona grupa A (Dobra aktiva) - klasifikuje se kredit i druga potraživanja kod kojih postoje čvrsto dokumentovani dokazi da će biti naplaćeni u skladu sa ugovorenim uslovima u punom iznosu;
- Klasifikaciona grupa B (Aktiva sa posebnom napomenom), sa podgrupama B1 i B2 - klasifikuje se kredit za koji postoji mala vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, ali taj kredit mora biti predmet posebne pažnje banke, jer bi potencijalni rizik, ukoliko ne bi bio adekvatno praćen, mogao da dovede do slabijih perspektiva u pogledu njegove naplate;
- Klasifikaciona grupa C (Substandardna aktiva), sa podgrupama C1 i C2 - klasifikuje se kredit za koji postoji visoka vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, zbog jasno utvrđenih slabosti koje ugrožavaju njegovu otplatu;
- Klasifikaciona grupa D (Sumnjiva aktiva) klasifikuje se kredit za koji je naplata u cjelosti, imajući u vidu kreditnu sposobnost dužnika, vrijednost i mogućnost realizacije kolaterala, malo vjerovatna;
- Klasifikaciona grupa E (Gubitak) klasifikuje se kredit koje će biti u potpunosti nenaplativ, ili će biti naplaćen u neznatnom iznosu.

Obračun rezervacija vrši se na mjesečnoj osnovi. Na osnovu urađene klasifikacije za stavke bilansne aktive i vanbilansne stavke, na mjesečnom nivou, Banka obračunava rezervacije za potencijalne gubitke, primjenom procenata iz sljedeće tabele:

Kategorija rizika	% rezervisanja	kašnjenja
A	0.5	<30
B1	2	31-60
B2	7	61-90
C1	20	91-150
C2	40	151-270
D	70	271-365
E	100	>365

Banka je dužna da utvrđuje razliku između iznosa rezervacija za potencijalne gubitke, obračunatog u skladu sa gore navedenom tabelom i zbira iznosa obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke, izračunatog u skladu sa odredbama Odluke kojima se propisuje način vrednovanja stavki aktive primjenom MSFI 9.

Pozitivna razlika između obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke, predstavlja odbitnu stavku od redovnog osnovnog kapitala Banke.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna sredstva

Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna sredstva iskazani su na dan 31. decembra 2022. godine po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost primjenom sljedećih godišnjih stopa, s ciljem da se u potpunosti otpiše u toku njihovog korisnog vijeka trajanja. Obračun amortizacije počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

	Stopa (%)	
	2022	2021
Građevinski objekti	1	1
Računari i računarska oprema	20	20
Namještaj i druga oprema	11	11
Vozila	15	15
Ulaganje u tuđe objekte	15	15
Nematerijalna ulaganja	20	20

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list CG” br. 80/04, 40/08, 86/09, 14/12, 61/13, 055/16, 146/21 i 152/22) vrijednost građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, odnosno opreme i aplikativnih softvera primjenom degresivnog metoda za cijeli period, bez obzira na datum aktivacije. Građevinski objekti pripadaju grupi I na koju se primjenjuje stopa od 5%, dok su ostala sredstva, oprema i aplikativni softveri, raspoređeni u grupe od II do V, na koje se primjenjuju stope od 15% do 30%.

3.10. Investicione nekretnine

Ulaganja u nekretnine su materijalna osnovna sredstva koja se ne koriste neposredno za obavljanje djelatnosti, nego su nabavljena sa ciljem izdavanja na korišćenje ili za prodaju. Investicione nekretnine se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti koju čine nabavna cijena i transakcioni troškovi nabavke. Naknadno procjenjivanje vrši se po modelu fer vrijednosti koja se temelji na tržišnoj vrijednosti. Dobici i gubici iz naknadnog odmjeravanja se priznaju u bilansu uspjeha.

3.11. Obezvredjenje materijalne i nematerijalne imovine

Na dan bilansa stanja, Upravni odbor Banke analizira vrijednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrijednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.11. Obezvredjenje materijalne i nematerijalne imovine (Nastavak)

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

Upravni odbor Banke smatra da ukupna vrijednost materijalne i nematerijalne imovine sa stanjem na dan 31. decembra 2022. godine nije precijenjena.

3.12. Stečena aktiva

Stečena aktiva predstavlja imovinu koja je postala vlasništvo Banke po osnovu naplate potraživanja za plasmane koji su bili obezbijeđeni navedenom imovinom. Banka evidentira primljena sredstva po nižoj od bruto knjigovodstvene vrijednosti potraživanja ili tržišne vrijednosti sredstva obezbjeđenja umanjenoj za troškove prodaje.

U skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za ulaganja kreditnih institucija u nepokretnosti i osnovna sredstva („Sl. list CG“, br. 24/09, 66/10, 58/11, 61/12, 13/13, 51/13, 16/15, 82/17 i 72/19) ukupna ulaganja kreditne institucije u nepokretnosti i osnovna sredstva ne smiju biti veća od iznosa redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije. Izuzetno, kreditna institucija može imati ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva i iznad nivoa redovnog osnovnog kapitala, ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- iznos ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva koji prelazi iznos redovnog osnovnog kapitala, kreditna institucija tretira kao odbitnu stavku pri izračunavanju redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije;
- nakon umanjenja redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije izvršenog u skladu sa tačkom 1) ovog stava, nivo regulatornog kapitala i koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala kreditne institucije prelaze zakonom propisani minimum.

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.13. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju onda kada:

- Banka ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu nastalu kao rezultat prethodnih događaja;
- u većoj mjeri je vjerovatno da će namirenje obaveze zahtijevati odliv sredstava; i
- iznos obaveze se može pouzdano procijeniti.

Rezervisanja se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti izdataka potrebnih za izmirenje obaveza.

Rezervisanja se ponovo procjenjuju na datum svakog bilansa stanja i koriguju se na način da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ukoliko više nije vjerovatno da će odliv sredstava koji generišu ekonomske koristi biti potreban za izmirenje date obaveze, rezervisanje se ukida kroz bilans uspjeha.

3.14. Benefiti zaposlenima

3.14.1. Doprinosi kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih

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

3.14.2. Obaveze po osnovu otpremnina

Sadašnja vrijednost budućih obaveza u skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom Crne Gore, kao što su otpremnine za odlazak u penziju nakon ispunjavanja uslova, po procjeni Upravnog odbora Banke, nemaju materijalno značajnijeg efekta na finansijske izvještaje posmatrane u cjelini, ali, u skladu sa računovodstvenim propisima primjenljivim u Crnoj Gori, izvršena su rezervisanja po osnovu navedenih beneficija zaposlenih, primjenom aktuarskog obračuna.

3.15. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, koja je obično jednaka nabavnoj vrijednosti, uključujući nastale transakcione troškove. U narednim periodima, obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva, umanjenog za transakcione troškove i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspjeha kao kamatni rashodi u period korišćenja kredita, primjenom metoda efektivne kamatne stope.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.16. Komisioni poslovi

Banka obavlja komisione poslove po principu Ugovora o poslovnoj saradnji, koji se zaključuje sa Komitentom sa jedne strane i sa Korisnikom kredita sa druge strane. Banka se po ovoj vrsti posla obavezuje da primi sredstva od Komitenta i da u svoje ime, a za njegov račun, zaključi Ugovor o komisionom kreditu sa Korisnikom kredita, i da mu ta sredstva u cjelosti stavi na raspolaganje. Korisnik kredita plaća kamatu prema ugovoru o komisionom kreditu u skladu sa planom otplate, dok Banka naplaćuje proviziju kao naknadu za vođenje komisionih poslova. Komisioni poslovi se razlikuju od kreditnih poslova zbog činjenice da Banka ne snosi kreditni rizik, koji je u potpunosti na strani komitenta. Iz ovog razloga, Banka ove poslove knjigovodstveno evidentira vanbilansno, dok se prihodi od provizije evidentiraju u bilansu uspjeha u okviru pozicije prihodi od naknada i provizija tokom perioda trajanja komisionog posla.

3.17. Investicije u zavisna pravna lica po metodi kapitala

Banka priznaje zavisna pravna lica po metodi kapitala u skladu sa MRS 27. Inicijalno priznavanje ovih investicija se vodi po nabavnoj (istorijskoj vrijednosti). Metod nabavne vrijednosti podrazumeva da se učešće u kapitalu zavisnog, pravnog lica, evidentira po vrijednosti plaćenju za sticanje tog učešća i da se učešće iz godine u godinu vodi po nabavnoj vrijednosti, osim ukoliko dođe do obezvređenja tog učešća kada je, potrebno da se knjigovodstvena vrijednost svede na nadoknadivu vrijednost i istovremeno prizna gubitak od obezvređenja. Prema metodu nabavne vrijednosti promene na ukupnom kapitalu zavisnog pravnog lica (po osnovu rezultata, ili revalorizacionih rezervi), ne utiče na vrednovanje učešća u kapitalu u pojedinačnim finansijskim izvještajima matičnog društva. Prihod po osnovu uloga u kapitalu zavisnog pravnog lica priznaje se samo u slučaju donošenja odluke da se dobit raspodjeli na dividendu.

3.18. Transakcije sa povezanim licima

Lica povezana sa Bankom su:

- 1) akcionari Banke koji imaju 5% ili više učešća u kapitalu ili akcijama Banke sa pravom glasa;
- 2) članovi nadzornog ili upravnog odbora i prokuristi Banke;
- 3) lica odgovorna za rad kontrolnih funkcija, ovlašćeno lice za sprječavanje pranja novca, lice odgovorno za poslovanje sa pravnim licima, lice odgovorno za rad sa stanovništvom;
- 4) druga lica koja sa Bankom imaju ugovor o radu čije odredbe ukazuju na značajan uticaj tih lica na poslovanje Banke, odnosno sadrži odredbe kojim se određuje nagrada za rad tih lica po posebnim kriterijumima koji se razlikuju od uslova za lica koja imaju zaključene standardne ugovore o radu, akoja nijesu lica iz tačke 1, 2 i 3 ovog stava;
- 5) pravno lice u kojem Banka, član nadzornog ili upravnog odbora ili prokurista Banke imaju značajno učešće;
- 6) pravno lice čiji je član organa upravljanja istovremeno i član nadzornog ili upravnog odbora ili prokurista Banke;
- 7) pravno lice čiji član organa upravljanja ima 10% ili više akcija Banke sa pravom glasa;
- 8) član organa upravljanja društva koje je, direktno ili indirektno, matično ili zavisno društvo Banke;
- 9) lice koje djeluje za račun lica iz tač. 1 do 7 ovog stava u vezi sa poslovima iz kojih bi nastala ili bi se povećala izloženost Banke;
- 10) lice koje sa licem iz tač. 1 do 8 ovog stava predstavlja povezano lice; član uže porodice fizičkih lica iz tač. 1 do 8 ovog stava.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.16. Transakcije sa povezanim licima (Nastavak)

Članom uže porodice jednog lica smatra se:

- 1) bračni drug ili lice sa kojim to lice živi u zajednici koja je po zakonu izjednačena sa bračnom zajednicom;
- 2) djeca i usvojena djeca tog lica i lica iz tačke 1 ovog stava;
- 3) lica koje nema punu poslovnu sposobnost i koje je je pod starateljstvom tog lica.

Poslovanje sa povezanim licima je blize definisano Procedurom za identifikovanje, evidentiranje i praćenje povezanih lica za namjene izračunavanja velikih izloženosti i lica povezanih sa bankom. Ovom Procedurom se uređuju pojam povezanih lica i lica povezanih sa Bankom, ovlašćenja i odgovornosti u pogledu redovne identifikacije i evidencije povezanih lica, kao i svih lica povezanih sa Bankom i poslovnih aktivnosti i transakcija sa njima.

Identifikovanje mogućih veza između lica je sastavni dio procesa za odobravanje i praćenje kredita Banke. Utvrđivanje povezanih lica sprovodi se prilikom uspostavljanja poslovnog kontakta sa Klijentom. Služba prodaje – pravna i fizička lica je dužna da prikupi informacije i vjerodostojnu dokumentaciju o povezanim licima. Klijent dostavlja Banci Izjavu o povezanim licima, u kojoj navodi svoja povezana lica. Služba prodaje – pravna i fizička lica vrši praćenje Grupa povezanih lica u smislu njihove izloženosti i u smislu poslovanja sa njima, i o tome najmanje na kvartalnom nivou izvještava ALCO, Upravni odbor i Nadzorni odbor Banke.

U sklopu Službe za kontrolu, mjerenje i izvještavanje o rizicima, Kreditna analiza je dužna i odgovorna da preispita i verifikuje utvrđene grupe povezanih lica te identifikuje dodatne faktore povezanosti (kako po osnovu odnosa kontrole, tako i po osnovu ekonomske međupovezanosti/međuzavisnosti) i u skladu sa tim redefiniše grupe povezanih lica.

Služba prodaje – pravna i fizička lica i Služba za kontrolu, mjerenje i izvještavanje o rizicima vrši praćenje lica povezanih sa Bankom u smislu njihove izloženosti i u smislu poslovanja sa njima, i o tome najmanje na kvartalnom nivou izvještava ALCO, Upravni odbor i Nadzorni odbor Banke. Informaciju o poslovanju sa licima povezanim sa Bankom se mora učiniti dostupnom svim zaposlenim koji mogu obavljati poslovne transakcije sa ovim licima. O poslovanju sa licima povezanim sa Bankom odlučuje Upravni odbor Banke, uz saglasnost Nadzornog odbora Banke.

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

3.17. Politika eksternalizacije

Banka je usvojila Politiku eksternalizacije kojom su definisani procesi uvodjenja novih proizvoda i operativni rizici koji proizilazi iz aktivnosti koje je Banka povjerila trećim licima.

Upravljanje rizikom eksternalizacije funkcioniše višeslojnom evaluacijom pružalaca usluga, kao i redovnim godišnjim monitoringom kvaliteta eksternalizovanih kritičnih aktivnosti.

4. RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE

Upravni odbor Banke vrši procjene i donosi pretpostavke koje utiču na vrijednost sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini. Računovodstvene procjene i pretpostavke se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se vjeruje da će u datim okolnostima biti razumna.

Rezultirajuće računovodstvene procjene će, po definiciji, rijetko biti jednake ostvarenim rezultatima. Najznačajnija korišćenja procjena i prosuđivanja su sljedeća:

4.1. Obezvrjeđenje vrijednosti kredita

Banka prati i provjerava kvalitet kreditnog portfolia mjesečno, kako na individualnoj tako i na kolektivnoj osnovi, sa ciljem tekuće procjene potrebnog iznosa obezvrjeđenja. Prilikom određivanja visine obezvrjeđenja na individualnoj osnovi, Banka procjenjuje vrijednost budućih novčanih tokova, pored ostalog i iz sredstava obezvrjeđenja, koristeći određeni stepen umanjenja vrijednosti kolaterala (*haircuts*) i određeni period naplate.

Upravni odbor Banke koristi procjene bazirane na istorijskim gubicima za sredstva sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika, kako bi se procijenio nivo umanjenja vrijednosti kolaterala i period naplate. Metodologija i pretpostavke koje se koriste u procjeni iznosa i perioda budućih novčanih tokova, pregledaju se redovno, kako bi se eliminisale sve razlike između procijenjenih gubitaka i stvarnih iskustava.

Stresno testiranje za kreditni rizik predviđa uticaj nepovoljnih makroekonomskih uslova na nenaplativost i stope gubitka. Na osnovu istorijskog iskustva, procjenjuje se veza između makroekonomskih faktora i faktora rizika i primjenjuje se referentna vrijednost za postojeće izloženosti kako bi se procijenila dodatna stopa nenaplativosti i obezvrjeđenja potrebnog da se odgovori na identifikovani rizik. Pretpostavka u ovim scenarijima je da se izloženost ne mijenja u toku jedne godine.

Kreditni koji nose manji rizik i kreditni niže izloženosti provjeravaju se kolektivno.

4.2. Obezvrjeđenje hartija od vrijednosti

Za procjenu obezvrjeđenja hartija od vrijednosti, Banka koristi sistem rejtinga međunarodno priznatih rejting agencija (Moody's, S&P, Fitch), kao i njihova istraživanja o državnom i korporativnom dugu.

U dijelu PD parametra (*Probability of Default*) koriste se direktno podaci iz navedenih istraživanja, pri čemu je uticaj procjena i pretpostavki nizak. Procjena LGD parametra (*Loss Given at Default*) za državni dug zasniva se na informacijama iz navedenih istraživanja za default ekonomija po karakteristici najbližijih ekonomijama emitentata čije hartije od vrijednosti Banka ima u portfoliju. Za korporativni dug koriste se prosječne vrijednosti.

Najznačajnije pretpostavke odnose se na *forward-looking* informacije, pri čemu je Banka, vođena načelom opreznosti u periodu pojačane neizvjesnosti, koristila umjereno pesimistička scenarija u izradi modela.

4. RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE (Nastavak)

4.3. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu se dobija na osnovu objavljene tržišne cijene na datum vrednovanja.

Određivanje fer vrijednosti finansijske imovine i obaveza za koje ne postoji uočljiva tržišna cijena zahtijeva korišćenje različitih tehnika vrednovanja. Iako tehnike vrednovanja u dobroj mjeri odražavaju tržišne uslove na dan odmjerenja, isti se ipak mogu razlikovati od tržišnih uslova prije i poslije toga dana.

Za finansijske instrumente kojima se ne trguje često i koji imaju nisku cjenovnu transparentnost, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva određene stepene varijacije u procjenjivanju koji zavise od likvidnosti, koncentracije, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnih pretpostavki i ostalih rizika koji utiču na određeni instrument. Promjena procjena tih faktora bi mogla uticati na prikazanu fer vrijednost finansijskih instrumenata.

4.4. Dugoročne naknade zaposlenima

Trošak dugoročnih benefita zaposlenih određen je na osnovu aktuarskog obračuna, uz primjenu aktuarskih pretpostavki: diskontna stopa, budući rast zarada u skladu sa stopom inflacije i napredovanja, i rast zarada po osnovu minulog rada, kao i promjene u broju zaposlenih koji stiču pravo za isplatu naknade. S obzirom na dugoročnu prirodu ovih planova, procjene su predmet značajne neizvjesnosti. Aktuarski obračun vrši nezavisni aktuar.

4.5. Korisni vijek trajanja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Određivanje korisnog vijeka trajanja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promjenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog vijeka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promjene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog vijeka trajanja.

4.6. Sudski sporovi

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

4. RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE (Nastavak)

4.7. Procjene vezane za lizing

4.7.1. Procjena perioda trajanja ugovora o zakupu na neodređeno

Banka ima ugovore o zakupu poslovnih prostora u kojima obavlja djelatnost sklopljene na neodređeno vrijeme. Upravni odbor Banke vrši procjenu očekivanog trajanja ugovora na bazi raspoloživih informacija. Procjene se revidiraju na svaki period izvještavanja ili ako postoje značajne promjene ugovornih uslova.

4.7.2. Procjena inkrementalne stope zaduživanja (diskontna stopa)

Banka nije u mogućnosti da odredi implicitnu stopu lizinga, stoga u odmjeravanju obaveze za lizing koristi inkrementalnu stopu zaduživanja. Inkrementalna stopa zaduživanja odražava stopu po kojoj bi Banka mogla da pozajmi sredstva neophodna da kupi imovinu koja je predmet zakupa, u sličnim ekonomskim okolnostima.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA

5.1. Uvod

U skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama CBCG, Banka je u svom poslovanju naročito izložena ili može biti izložena sljedećim rizicima:

1. Kreditni rizik i rizici povezani sa kreditnim rizikom:
 - Kreditni rizik u užem smislu;
 - Kreditni rizik druge ugovorne strane;
 - Rizik razvodnjavanja;
 - Valutno indukovani kreditni rizik;
 - Kamatno indukovani kreditni rizik;
 - Rizik koncentracije;
 - Rezidualni rizik;
 - Rizik povezan sa sekjuritizacijom;
 - Rizik zemlje;
 - Rizik usklađivanja kreditnog vrednovanja (CVA); i
 - Rizik poravnanja/isporuke.
2. Tržišni rizici:
 - Devizni rizik;
 - Pozicijski rizik;
 - Robni rizik; i
 - Rizik kamatnih stopa koji proizilazi iz knjige pozicija kojima se ne trguje (IRRBB).
3. Operativni rizici:
 - Operativni rizik;
 - Rizik povezan sa eksternalizacijom;
 - Rizik povezan sa uvođenjem novih proizvoda; i
 - Rizik modela

5 UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.1. Uvod (Nastavak)

4. Rizik likvidnosti
 - Rizik likvidnosti
5. Ostali rizici:
 - Rizik prekomjernog finansijskog leveridža;
 - Reputacioni rizik;
 - Strateški rizik; i
 - Rizik poslovnog i makroekonomskog okruženja (Uticaj eksternih faktora).

Svi identifikovano rizici, kao i rizici koje Banka smatra značajnim, dati su u pregledu ispod:

<i>Značajni rizici</i>	<i>Rizici koji nijesu značajni</i>
<p>Sljedeći rizici banke su ocijenjeni kao značajni:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Kreditni rizik u užem smislu; 2. Rizik zemlje; 3. Rezidualni rizik; 4. Rizik koncentracije; 5. Kreditni rizik druge ugovorne strane; 6. Devizni rizik; 7. Operativni rizik; 8. Rizik zemlje; 9. Rezidualni rizik; 10. Kamatni rizik iz pozicija kojima se ne trguje; i 11. Rizik likvidnosti. 	<p>Sljedeći rizici banke su razmatrani ali nijesu materijalno značajni:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Valutno indukovani kreditni rizik; 2. Kamatno indukovani rizik; 3. Rizik povezan sa eksternalizacijom; 4. Rizik povezan sa uvođenjem novih proizvoda; 5. Rizik modela; 6. Reputacioni rizik; i 7. Strateški rizik.

Glavna odgovornost banke je da identifikuje, procjeni, ublažava i vrši nadzor nad rizicima. U tom smislu, uspostavljena je adekvatna organizaciona struktura i definisani su procesi identifikovanja, procjene, upravljanja, praćenja i izvještavanja o riziku.

Politikom za upravljanje kreditnim rizikom definisane su uloge i odgovornosti za upravljanje kreditnim rizikom u banci, opšta procjena rizika, podobni dužnici i vrste kreditnih izloženosti, principi organizacije kreditnog poslovanja, principi uključeni u kreditne operacije (transakcije), praćenje kreditne izloženosti, praćenje obrade kredita, sistem ranog upozorenja, intezivirano praćenje kreditne izloženosti, tretman nekvalitetnih kredita, restrukturiranje kreditne izloženosti, rezervisanja za kreditne gubitke i otpis izloženosti, upravljanje prtfolijom, rizici povezani sa kreditnim rizikom kao i zahtjevi za izvještavanjem. Odgovarajući opisi poslova svih organizacionih djelova, Odbora kao i organa odlučivanja i nadzora, jasna raspodjela ovlašćenja za donošenje odluka, kao i procedure i smjernice za respektivne operativne oblasti da bi se pomoglo u implementaciji politike i osiguralo da su ciljevi ove politike ostvareni u potpunosti i na svim nivoima.

5 UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.1. Uvod (Nastavak)

U svrhu adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti, Banka se pridržava sljedećih principa:

- Proces identifikacije, mjerenja, ublažavanja i praćenja rizika likvidnosti vrši se na kontinuiranoj osnovi za sve valute (denominovano u EUR);
- Analiza faktora likvidnosti kao i stabilnosti odnosno volatilnosti depozita se zasniva na istorijskim podacima; i
- Upravljanje rizikom likvidnosti se obavlja odgovorno, konzervativno i u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima i Politikom Banke za upravljanje rizikom likvidnosti, zahtjevima regulatora u vezi sa upravljanjem rizikom likvidnosti i uz maksimalno poštovanje principa za transparentno upravljanje i superviziju rizika likvidnosti, predloženih od strane Bazelskog komiteta za superviziju banaka.

Strategije politike, procedure i druga akta za upravljanje rizicima su dizajnirana da identifikuju i analiziraju rizike, da definišu odgovarajuće limite i kontrole za upravljanje rizicima, kao i da prate izloženost Banke pojedinim rizicima. Akta za upravljanje rizicima su predmet redovne kontrole u cilju adekvatnog odgovora na nastale promjene na tržištu, proizvodima i uslugama.

Služba za nadzor, upravljanje i izvještavanje o rizicima odgovorna je za praćenje izloženosti Banke pojedinim rizicima.

5.2. Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Banci izmire u potpunosti i na vrijeme. Kreditni rizik je identifikovan kao najznačajniji rizik u portfoliju Banke.

Poslovi prodaje su odvojeni od poslova kontrole rizika i poslova podrške poslovanju. Ovo odvajanje je izvršeno i odnosi se do i uključujući nivo Upravnog odbora Banke.

Izraz kreditni rizik se primjenjuje na sve ispod navedene podvrste rizika u okviru grupe Kreditni rizik i rizici povezani sa kreditnim rizikom:

- Kreditni rizik u užem smislu;
- Rizik druge ugovorne strane i rizik usklađivanja kreditnog vrednovanja (CVA rizik);
- Valutno-indukovani kreditni rizik;
- Kamatno-indukovani kreditni rizik;
- Rizik zemlje;
- Rezidualni rizik;
- Rizik koncentracije; i
- Rizik povezan sa sekjuritizacijom.

Politika za upravljanje kreditnim rizikom i rizicima povezanim sa kreditnim rizikom u Banci uređuje kreditni rizik u užem smislu (klasičan kreditni rizik - rizik povezan sa kreditnom izloženošću klijenta), kao i rizik zemlje, rezidualni rizik, valutno indukovani kreditni rizik i kamatno indukovani kreditni rizik. Ostalim rizicima iz grupe Banka nije izložena.

5 UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

Sljedeći principi karakterišu pristup Banke upravljanju kreditnim rizikom:

- Intenzivno analiziranje kapaciteta za zaduživanje klijenata banaka;
- Pažljivo dokumentovanje analiza kreditnog rizika i procesa uključenih u kreditne operacije, obezbjeđujući da obavljene analize mogu razumeti i treće strane sa adekvatnim znanjem;
- Izbjegavanje prezaduživanja klijenata banke;
- Izgradnja ličnog i dugoročnog odnosa sa klijentom i održavanje redovnog kontakta;
- Sistematsko praćenje otplate kreditne izloženosti;
- Sistematsko praćenje kašnjenja u otplati;
- Sistematska naplata iz kolaterala u slučaju neizvršenja obaveza;
- Implementacija i sprovođenje pažljivo osmišljenih i dobro dokumentovanih procesa;
- Primjena principa „četvoro očiju“; i
- Ulaganje u dobro obučeno i visoko motivisano osoblje.

Banka mjeri, upravlja, prati i izvještava o riziku koncentracije kojem je izložena i nastoji da identifikuje rizike koncentracije kada planira ulazak u nove aktivnosti, posebno one koje proizilaze iz novih proizvoda i tržišta. Banka vrši stalnu procjenu i prilagođavanje poslovnih i strateških ciljeva kako bi izloženost banke riziku koncentracije bila usklađena sa sklonošću banke preuzimanju rizika koji je definisan RAF-om i RAS-om.

Banka je definisala pokazatelje koje prati prilikom upravljanja rizikom koncentracije, kao i limite i tehnike smanjenja istog u Politici upravljanja rizikom koncentracije.

Rizik zemlje predstavlja vjerovatnoću ostvarivanja gubitka za Banku zbog nemogućnosti naplate potraživanja od lica izvan Crne Gore, iz razloga koji su vezani za politički, socijalni i ekonomski ambijent države u kojoj se nalazi sjedište, odnosno prebivalište dužnika.

Banka mjeri izloženost riziku zemlje za sve zemlje u kojima se nalazi sjedište, odnosno prebivalište dužnika Banke.

U obračun ukupne izloženosti prema jednoj zemlji dužnika uključuju se krediti, akcije, dužničke hartije od vrijednosti, ulaganja u kapital, sredstva na korespondentskim računima, finansijski derivati, garancije i druge безусловne vanbilansne obaveze.

Banka je dužna da sve zemlje dužnika rangira u jednu od sljedećih rizičnih kategorija:

- nerizične zemlje;
- zemlje niskog rizika;
- zemlje srednjeg rizika; i
- zemlje visokog rizika.

Zemlja dužnika u odnosu na koju ne postoji rizik zemlje rangira se u kategoriju nerizičnih zemalja.

Zemlja dužnika u odnosu na koju postoji rizik zemlje, ali ne postoji aktuelna opasnost vezana za naplatu potraživanja banke, rangira se u kategoriju zemalja niskog ili srednjeg rizika, u zavisnosti od visine rizika zemlje.

5 UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

Zemlja dužnika za koju postoji aktuelna opasnost vezana za naplatu potraživanja ili stvarni problemi naplate potraživanja rangiraju se u kategoriju zemalja visokog rizika.

Služba za kontrolu, mjerenje i izvještavanje o rizicima prati rejtinge zemalja u kojima se nalazi sjedište, odnosno prebivalište dužnika Banke, u skladu sa metodologijom dugoročnog kreditnog rejtinga Standard & Poors-a. Na bazi pomenutih rejtinga Služba vrši kategorizaciju zemalja prema nivou rizika, i shodno tome definiše poštovanje limita izloženosti.

Rejtinzi zemalja u kojima se nalazi sjedište, odnosno prebivalište dužnika Banke se prate na najmanje kvartalnom nivou prilikom sagledavanja izloženosti riziku zemlje. Izuzetno, u slučaju promjena i događaja u zemlji dužnika, po osnovu kojih tu zemlju treba rangirati u kategoriju zemalja visokog rizika, banka je dužna da odmah po nastanku tih događaja izvrši rangiranje te zemlje u kategoriju zemalja visokog rizika.

Rezidualni rizik (Residual risk) je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke zato što su tehnike ublažavanja kreditnog rizika manje efikasne nego što se očekuje ili njihova primjena nedovoljno utiče na umanjjenje rizika kojima je banka izložena pri čemu je strukturiran kroz dva osnovna elementa i to:

1. Rizik sekundarnih izvora naplate – vrijednost kolaterala, korektivni faktori na vrijednost kolaterala, rizik naplate nakon nastupanja statusa neispunjavanja obaveza (post-default naplate odn. prinudne naplate i sl.), kao i
2. Nadekvatnosti u sistemu naplate potraživanja kroz ostvarenu vremensku dinamiku naplate potraživanja (smanjenje fer vrijednosti potraživanja, uključujući i vrijednost kolaterala, zbog sporosti i neefikasnosti sistema naplate).

Katalogom kolaterala definisano je da će Banka nastojati da obezbijedi prvoklasan ili primjeren kolateral. Kako u portfoliju Banke postoji značajan dio potraživanja koja su obezbijeđena prvoklasnim kolateralom kod primjene tehnika ublažavanja kreditnog rizika poseban akcenat stavljen je na primjerenim kolateralima.

Primjerenim instrumentom obezbjeđenja naplate potraživanja smatraju se adekvatna jemstva i garancije kao i konstituisanje hipoteke ili fiducije u korist Banke na nepokretnostima koje po načinu korišćenja predstavljaju stambeni ili poslovni prostor, ukoliko su ispunjeni sljedeći uslovi:

- da je plasman odobren u skladu sa načelima stabilnog i sigurnog bankarskog poslovanja;
- da su nepokretnosti bez stvarnih i pravnih opterećenja (tereti i ograničenja);
- da Banka ima prvenstvo u redoslijedu naplate potraživanja;
- da je objektivno procijenjena vrijednost nepokretnosti u skladu sa minimalnim procentima navedenim u okviru Kataloga kolaterala; i
- da se nepokretnost može prodati u roku koji ne ugrožava likvidnost Banke;
- da je nepokretnost osigurana za slučaj nastupanja štetnih događaja (požari, poplave i sl.) za cijelo vrijeme trajanja plasmana, a polisa osiguranja vinkulirana u korist Banke.

5 UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

Valutno i kamatno indukovani kreditni rizik

Banka je u okviru upravljanja kreditnim rizikom dužna da naročito mjeri izloženost, i upravlja:

- Kamatno indukovanim kreditnim rizikom; i
- Valutno indukovanim kreditnim rizikom.

Kamatno indukovani kreditni rizik je rizik od gubitka koji proizilazi iz izloženosti koje su vezane uz promjenljivu kamatnu stopu.

Valutno indukovani kreditni rizik je rizik od gubitka koji proizilazi iz izloženosti koje su nominovane u stranoj valuti ili koje su vezane uz stranu valutu.

Banka će u kontekstu upravljanja valutno i/ili kamatno indukovanim kreditnim rizikom sprovesti sledeće aktivnosti:

- utvrđivanje dužnika zbog kojih je značajno izložena ovim rizicima;
- procenjivanje uticaja značajnog porasta iznosa otplate duga u slučaju značajnih negativnih oscilacija kamatne stope/deviznog kursa na kreditnu sposobnost dužnika;
- obračunavanje umanjena vrijednosti i rezervisanja izloženosti koje su podložne ovim rizicima, a u slučaju promjena deviznog kursa ili kamatnih stopa; i
- povezivanje kreditne izloženosti i referentnog instrumenata zaštite koje koristi kreditna institucija, ako je primjenjivo; i
- sprovođenje testiranja otpornosti na stres.

Trenutna izloženost Banke po osnovu valutno indukovanog i kamatno indukovanog kreditnog rizika je minimalna, uzevši u obzir veličinu portfolija izloženosti denominovanih u stranoj valuti odnosno veličinu portfolija izloženosti ugovorenih sa promjenljivom kamatnom stopom te iste Banka ne identifikuje kao značajne rizike okviru redovnog godišnjeg popisa rizika za potrebe utvrđivanja značajnih rizika.

Banka vrši rezervisanja za očekivane kreditne gubitke kako je to definisano Metodologijom za procjenu obezvređenja i očekivanog gubitka po MSFI 9 (Napomena 3.3.8). Značajne promjene u privredi, odnosno stanju pojedinih privrednih grana koje čine osnov kreditnog portfolija Banke, mogle bi dovesti do gubitaka koji se razlikuju od gubitaka po osnovu kojih je izvršeno rezervisanje na dan bilansa stanja. Stoga Upravni odbor Banke oprezno upravlja izloženošću kreditnom riziku.

5.2.1. Upravljanje kreditnim rizikom

Izloženost kreditnom riziku ispoljava se kao rizik finansijskog gubitka koji nastaje kao posljedica nemogućnosti dužnika da ispuni sve ugovorene obaveze prema Banci. Strateško opredjeljenje Banke usmjereno je na osiguranju optimalne diversifikacije rizika i izvora prihoda u pravcu povećanja rentabilnosti i segmentu pružanja postojećih proizvoda i usluga, kao i promovisanju i afirmaciji novih. Banka upravlja preuzetim kreditnim rizikom tako što određuje limite u odnosu na velike kredite, pojedinačne korisnike kredita i povezana lica. Pomenuti rizici se kontinuirano prate i predmet su stalne kontrole.

5 UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

Valutno i kamatno indukovani kreditni rizik (Nastavak)

5.2.1. Upravljanje kreditnim rizikom (Nastavak)

Upravljanje izloženošću kreditnom riziku vrši se redovnom analizom sposobnosti korisnika kredita i potencijalnih korisnika kredita da otplaćuju obaveze po osnovu kamate i glavnice.

Kreditne izloženosti pod intenzivnim praćenjem su izloženosti kod kojih je identifikovano povećanje rizika neispunjavanja obaveza – odnosno ako su kategorisane kao izloženosti sa povećanim kreditnim rizikom. Kreditna izloženost se klasifikuje kao izloženost sa povećanim kreditnim rizikom ukoliko ispunjava neki od sljedećih uslova:

- Klijent u kontinuitetu (posljednja 3 mjeseca) ima kašnjenje preko 30 dana, a manje od 90 dana
- Račun klijenta je u blokadi preko 30 dana u posljednja 3 mjeseca;
- Neuredno izmirivanje poreskih obaveza – klijent se nalazi na listama najvećih poreskih dužnika koje objavljuje poreska uprava;
- Klijent ima povezano/a lica koja su u statusu neispunjavanja obaveza (default) kod Banke;
- Restrukturirane kreditne izloženosti koje nijesu u statusu neispunjavanja obaveza;
- Višestruke restrukturirane kreditne izloženosti koje nisu u kašnjenju; i
- Drugi razlozi.

Banka definiše i sprovodi proceduru kojom se obezbjeđuje primjena intenziviranog praćenja/ upravljanja za sve kreditne izloženosti koje ispunjavaju jedan ili više navedenih pokazatelja.

U tom smislu, Banka formira adekvatnu listu praćenja („watch“ listu).

Preuzete i potencijalne obaveze po osnovu kredita

Primarna svrha ovih instrumenata je da se obezbijedi da sredstva budu dostupna klijentu u skladu sa zahtjevima. Garancije i aktivirani akreditivi predstavljaju neopozive garancije Banke da će izvršiti plaćanje u slučaju da klijent ne može da ispuni svoje obaveze prema trećim stranama, i stoga nose isti kreditni rizik kao i krediti.

5.2.2. Rezervisanja za kreditne gubitke po osnovu obezvrjeđenja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori

Za stavke bilansne aktive i vanbilansa po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku, Banka vrši procjenu obezvrjeđenja (za stavke bilansne aktive), odnosno procjenu vjerovatnog gubitka (za vanbilansne stavke). U skladu sa metodologijom, Banka je sva finansijska sredstva podijelila u grupe (portfolija) sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika, a imajući u vidu trenutnu veličinu i strukturu kreditnog portfolija, segmentacija je izvršena na: plasmane pravnim licima i preduzetnicima i plasmane stanovništvu. Banka na dan izvještavanja, utvrđuje da li je došlo do obezvrjeđenja finansijskog sredstva. Objektivni dokazi koji ukazuju da je došlo do obezvrjeđenja plasmana su objašnjeni u Napomeni 3.8.8.

5 UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

5.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku

U nastavku je dat prikaz finansijske aktive i vanbilansnih izloženosti koje podliježu kreditnom riziku (iznosi obuhvataju cjelokupna potraživanja, uključujući kamate i vremenska razgraničenja):

u hiljadama EUR

<i>I Pregled aktive</i>	31. decembar 2022.		31. decembar 2021.	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Novčana sredstva i računi				
depozita kod centralnih banaka	194,323	181,323	181,041	181,041
Kreditni i potraživanja od banaka	29,028	28,986	37,571	37,513
Kreditni i potraživanja od klijenata	161,408	152,230	158,089	150,047
Hartije od vrijednosti	89,331	87,748	88,631	87,182
Ostala finansijska sredstva	82	38	118	89
Ostala sredstva	2,044	1,854	2,949	2,759
	476,216	465,658	468,399	458,999
<i>II Vanbilansne stavke</i>				
Preuzete neopozive obaveze	6,265	6,095	7,741	7,451
Plativе garancije	9,862	9,738	8,515	8,482
Činidbene garancije	1,206	1,199	1,455	1,269
	17,333	17,032	17,711	17,202
Ukupno (I+II)	493,549	482,690	486,110	476,201

Tipovi instrumenata obezbjeđenja su:

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

Katalogom prihvatljivih kolaterala definišu se tipovi kolaterala (instrumenti osiguranja naplate plasmana Banke) i utvrđuje se koje stvari i prava imaju tretman kolaterala, odnosno koje stvari i prava i pod kojim uslovima Banka uzima u obzir prilikom analize i procjene kreditnog rizika dužnika. Upravljanje kreditnim rizikom na taj način se djelimično kontroliše.

Uzimajući u obzir rizik promjene vrijednosti kolaterala, prilikom procjenjivanja novčanih tokova iz kolaterala, Banka na sve nepokretnosti primjenjuje hair-cut od najmanje 30%, pa do 100% zavisno od tipa kolaterala i lokacije, dok se na kolateral u vidu zaloge na pokretnim stvarima primjenjuje hair-cut od 90%.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)****5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata i hartija od vrijednosti****Kreditni i potraživanja od banaka i klijenata - staging**

U tabelama u nastavku dat je prikaz bruto izloženosti i obračunatog iznosa obezvrjeđenja za glavnice potraživanja (ECL – očekivanih kreditnih gubitaka) po stage-u, za kredite i potraživanja od banaka i klijenata:

u hiljadama EUR

31.12.2022	Bruto S1	Bruto S2	Bruto S3	Ukupno	ECL S1	ECL S2	ECL S3	Ukupno ECL	Neto
Gotovinski	1,358	850	433	2,641	25	108	419	552	2,088
Stambeni	307	0	204	511	1	0	35	36	475
Kreditne kartice	662	29	20	710	2	4	17	23	687
Ostalo	1,037	586	322	1,945	41	65	322	428	1,518
Kreditni fizičkim licima	3,364	1,465	979	5,808	70	177	793	1,040	4,768
Velika i srednja preduzeća	89,769	45,142	8,745	143,656	879	963	5,272	7,114	136,541
Država	9,346	-	-	9,346	101	-	-	101	9,245
Ostalo	441	50	-	491	6	0	-	6	485
Kreditni pravnim licima	99,556	45,192	8,745	153,493	986	964	5,272	7,222	146,271
Ukupno kreditni i potraživanja od klijenata	102,920	46,657	9,724	159,301	1,055	1,140	6,066	8,261	151,039
Kreditni bankama	29,021	-	-	29,021	35	-	-	-	28,986

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)****5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata i hartija od vrijednosti****Hartije od vrijednosti – staging**

U tabelama u nastavku dat je prikaz bruto izloženosti i obračunatog iznosa obezvrjeđenja za glavnice potraživanja (ECL – očekivanih kreditnih gubitaka) po stage-u, za hartije od vrijednosti:

31.12.2022	Bruto S1	Bruto S2	Bruto S3	Ukupno	ECL S1	ECL S2	ECL S3	Ukupno ECL	Neto
Ministarstvo finansija Crne Gore	58,221	-	-	58,221	604	-	-	604	57,617
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	58,221	-	-	58,221	604	-	-	604	57,617
Ministarstvo finansija Crne Gore	22,702	-	-	22,702	295	-	-	295	22,407
Egypt Govern Cairo, Egypt Pemex-PetroleosMexicanos Mexico City	-	2,081	-	2,081	-	90	-	90	1,991
Republic of Albania Tirana	937	900	-	900	-	73	-	73	827
Sava Re dd Ljubljana	378	-	-	378	8	-	-	-	937
Republic of Turkey	2,524	-	-	2,524	20	-	-	20	378
*Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	26,541	2,981	-	29,522	323	163	-	486	2,504
Ukupno hartije od vrijednosti po amortizovanoj i fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	84,762	2,981	-	87,743	927	163	-	1,090	86,653

*Ispravka vrijednosti za Hartije od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat knjiže se na kapitalu i na 31.12.2022. godine iznose EUR 486 hiljada.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)****5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****5.2. Kreditni rizik (Nastavak)****5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata i hartije od vrijednosti (Nastavak)****Kreditni rizik i potraživanja od banaka i klijenata – staging***u hiljadama EUR*

31.12.2021	Bruto S1	Bruto S2	Bruto S3	Ukupno	ECL S1	ECL S2	ECL S3	Ukupno ECL	Neto
Gotovinski	1,620	116	489	2,226	40	40	446	526	1,699
Stambeni	284	284	27	595	2	20	27	49	546
Kreditne kartice	428	29	50	507	3	4	8	15	492
Ostalo	1,454	1142	482	3078	37	37	345	419	2,659
Kreditni fizičkim licima	3,751	387	840	4,978	81	102	826	1,009	5,396
Velika i srednja preduzeća	84,843	34,609	16,687	136,139	584	1,349	4,254	6,187	129,952
Država	13,388	-	-	13,388	147	-	-	147	13,241
Ostalo	120	-	-	120	2	-	-	2	118
Kreditni pravnim licima	98,351	34,609	16,687	149,647	733	1,349	4,254	6,336	143,311
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata	102,137	36,180	17,735	156,052	814	1,451	5,080	7,345	148,707
Kreditni bankama	37,571	-	-	37,571	58	-	-	-	37,513

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)****5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata i hartija od vrijednosti****Hartije od vrijednosti – staging**

31.12.2021	Bruto S1	Bruto S2	Bruto S3	Ukupno	ECL S1	ECL S2	ECL S3	Ukupno ECL	Neto
Ministarstvo finansija Crne Gore	53,643	-	-	53,643	590	-	-	590	53,053
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	53,643	-	-	53,643	590	-	-	590	53,053
Ministarstvo finansija Crne Gore	25,625	-	-	25,625	290	-	-	290	25,335
Egypt Govern Cairo, Egypt	-	2,422	-	2,422	-	118	-	118	2,304
Pemex-PetroleosMexicanos Mexico City	-	1,016	-	1,016	-	37	-	37	979
Republic of Albania Tirana	1,048	-	-	1,048	8	-	-	8	1,040
Sava Re dd Ljubljana	378	-	-	378	-	-	-	-	378
Republic of Turkey	2,524	-	-	2,524	20	-	-	20	2,504
*Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	29,575	3,438	-	33,013	318	155	-	473	32,540
Ukupno hartije od vrijednosti po amortizovanoj i fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	83,218	3,438	-	86,656	908	155	-	1,063	85,593

*Ispravka vrijednosti za Hartije od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat knjiže se na kapitalu i na 31.12.2021. godine iznose EUR 473 hiljade.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)****5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)**

U tabelama u nastavku dat je prikaz podataka o izloženosti potraživanja po osnovu glavnice kreditnom riziku po sektorima i kategorijama potraživanja, stage-u i broju dana kašnjenja u otplati dospjelih obaveza:

Potraživanja od klijenata i banaka – Stage 1

u hiljadama EUR

31.12.2022	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Gotovinski	732	626	-	-	-	1,358
Stambeni	87	220	-	-	-	307
Kreditne kartice	-	547	114	-	-	661
Ostalo	994	43	-	-	-	1,037
Kreditni fizičkim licima	1,813	1,437	114	-	-	3,364
Velika i srednja preduzeća	82,413	7,356	-	-	-	89,769
Država	9,346	-	-	-	-	9,346
Ostalo	441	-	-	-	-	441
Kreditni pravnim licima	92,200	7,356	-	-	-	99,556
Ukupno krediti klijentima	94,013	8,793	114	-	-	102,920
od čega: restrukturirani	10	19	-	-	-	29
Kreditni bankama	29,021	-	-	-	-	29,021
31.12.2021	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Gotovinski	1,146	474	-	-	-	1,620
Stambeni	193	91	-	-	-	284
Kreditne kartice	-	428	-	-	-	428
Ostalo	1,416	38	-	-	-	1,454
Kreditni fizičkim licima	2,755	1,131	-	-	-	3,786
Velika i srednja preduzeća	78,126	6,717	-	-	-	84,843
Država	13,388	-	-	-	-	13,388
Ostalo	120	-	-	-	-	120
Kreditni pravnim licima	91,634	6,717	-	-	-	98,351
Ukupno krediti klijentima	94,389	7,748	-	-	-	102,137
od čega: restrukturirani	-	-	-	-	-	-
Kreditni bankama	37,571	-	-	-	-	37,571

Banka je pravovremeno, bez kašnjenja, ostvarila sve novčane tokove iz kupljenih hartija od vrijednosti.

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

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

Potraživanja od klijenata i banaka – Stage 2

u hiljadama EUR

31.12.2022	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Gotovinski	597	84	140	28	-	850
Stambeni	-	-	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	19	7	2	-	29
Ostalo	-	514	72	-	-	586
Kreditni fizičkim licima	597	618	220	30	-	1,465
Velika i srednja preduzeća	25,707	19,435	-	-	-	45,142
Država	-	-	-	-	-	-
Ostalo	50	-	-	-	-	50
Kreditni pravnim licima	25,757	19,435	-	-	-	45,192
Ukupno krediti klijentima	26,354	20,052	220	31	-	46,657
od čega: restrukturirani	20,703	16,638	12	11	-	37,364
Kreditni bankama	-	-	-	-	-	-
31.12.2021	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Gotovinski	41	28	23	24	-	116
Stambeni	193	1	90	-	-	284
Kreditne kartice	-	12	6	11	-	29
Ostalo	565	576	1	-	-	1,142
Kreditni fizičkim licima	799	617	120	35	-	1,571
Velika i srednja preduzeća	30,771	3,831	6	1	-	34,609
Država	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	30,771	3,831	6	1	-	34,609
Ukupno krediti klijentima	31,570	4,448	126	36	-	36,180
od čega: restrukturirani	22,341	3,322	17	8	-	25,688
Kreditni bankama	-	-	-	-	-	-

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

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

Potraživanja od klijenata i banaka – Stage 3

u hiljadama EUR

31.12.2022	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Gotovinski	6	4	4	4	414	433
Stambeni	-	177	-	-	27	204
Kreditne kartice	-	2	-	-	18	20
Ostalo	-	-	-	-	322	322
Kreditni fizičkim licima	6	184	4	4	780	979
Velika i srednja preduzeća	1,419	2,309	290	1,463	3,264	8,745
Država	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	1,419	2,309	290	1,463	3,264	8,745
Ukupno krediti klijentima	1,426	2,492	294	1,467	4,044	9,724
od čega: restrukturirani	1,419	1,335	294	1,463	2,432	6,943
Kreditni bankama	-	-	-	-	-	-
31.12.2021	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Gotovinski	12	8	-	1	468	489
Stambeni	-	-	-	-	27	27
Kreditne kartice	-	41	-	-	9	50
Ostalo	-	160	-	-	322	482
Kreditni fizičkim licima	12	209	-	1	826	1,048
Velika i srednja preduzeća	6,928	6,389	-	200	3,170	16,687
Država	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	6,928	6,389	-	200	3,170	16,687
Ukupno krediti klijentima	6,940	6,598	-	201	3,996	17,735
od čega: restrukturirani	6,548	5,319	-	-	2,695	14,562
Kreditni bankama	-	-	-	-	-	-

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

U tabelama u nastavku dat je prikaz podataka o obezvrijeđenim potraživanjima po danima docnje (glavnica potraživanja i odgovarajući iznos ECL-a):

Potraživanja od klijenata i banaka – Stage 3

u hiljadama EUR

31.12.2022	Bruto kredit	Obezvrijeđenje	Stage 3	Restrukturirani Stage 3	Obezvrijeđenje Stage 3	Učešće Stage 3	Kolateral za Stage 3
Gotovinski	2,641	552	433	236	419	16.38%	946
Stambeni	511	36	204	201	36	39.91%	340
Kreditne kartice	710	23	20	-	17	2.82%	3
Ostalo	1,945	428	322	322	322	16.56%	903
Kreditni fizičkim licima	5,808	1,040	979	759	793	16.85%	2,192
Velika i srednja preduzeća	143,656	7,114	8,745	6,183	5,272	6.09%	8,636
Država	9,346	101	-	-	-	0.00%	-
Ostalo	491	6	-	-	-	0.00%	-
Kreditni pravnim licima	153,493	7,222	8,745	6,183	5,272	5.70%	8,636
Ukupno krediti klijentima	159,301	8,261	9,724	6,942	6,066	6.10%	10,828
Kreditni bankama	29,021	35	-	-	-	0.00%	-

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

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

Potraživanja od klijenata i banaka – Stage 3

u hiljadama EUR

31.12.2021	Bruto kredit	Obezvrijeđenje	Stage 3	Restrukturirani Stage 3	Obezvrijeđenje Stage 3	Učešće Stage 3	Kolateral za Stage 3
Gotovinski	2,225	526	489	250	446	21.98%	1,088
Stambeni	595	49	27	24	27	4.52%	-
Kreditne kartice	507	15	50	-	8	9.87%	34
Ostalo	3,078	419	482	322	345	15.66%	1,084
Kreditni fizičkim licima	6,405	1,009	1,048	596	826	16.36%	2,206
Velika i srednja preduzeća	136,139	6,187	16,687	13,966	4,254	12.26%	25,836
Država	13,388	147	-	-	-	0.00%	-
Ostalo	120	2	-	-	-	0.00%	-
Kreditni pravnim licima	149,647	6,336	16,687	13,966	4,254	11.15%	25,836
Ukupno krediti klijentima	156,052	7,345	17,735	14,562	5,080	11.37%	28,042
Kreditni bankama	37,571	58	-	-	-	0.00%	-

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

U tabelama u nastavku dat je prikaz kretanja kredita i potraživanja od klijenata po Stage-vima u 2022. godini, za iznose glavnice potraživanja i očekivanih kreditnih gubitaka:

<i>u hiljadama EUR</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Stanje 31.12.2021.	102,137	36,180	17,735	156,052
Nova potraživanja	33,228	5,083	955	39,266
Smanjenje / Otplata potraživanja	(18,591)	(7,482)	(9,945)	(36,018)
Prelazak u Stage 1	157	(157)	-	-
Prelazak u Stage 2	(13,938)	14,114	(176)	-
Prelazak u Stage 3	(108)	(1,082)	1,190	-
Stanje 31.12.2022.	102,920	46,657	9,724	159,301
<i>u hiljadama EUR</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Stanje 31.12.2021.	814	1,451	5,080	7,345
Nova potraživanja	673	554	445	1,672
Smanjenje / Otplata potraživanja	(288)	(707)	(645)	(1,640)
Obezvređenje u toku godine	(94)	(83)	1,069	892
Prelazak u Stage 1	19	(19)	-	-
Prelazak u Stage 2	(70)	95	(25)	-
Prelazak u Stage 3	(3)	(150)	153	-
Stanje 31.12.2022.	1,055	1,140	6,066	8,261

Restrukturirani krediti i potraživanja

Banka je zajmoprimcu restrukturirala kredit ako je, zbog pogoršanja dužnikove kreditne sposobnosti:

- produžila rok otplate za glavnice ili kamatu,
- smanjila kamatnu stopu na odobreni kredit,
- preuzela potraživanje dužnika prema trećem licu, na ime potpune ili djelimične naplate kredita;
- smanjila iznos duga, glavnice ili kamate;
- kapitalizovala kamatu po kreditu odobrenom dužniku;
- zamijenila postojeći ili postojeće kredite novim kreditom (obnavljanje kredita);
- napravila druge slične pogodnosti koje olakšavaju finansijsku poziciju zajmoprimca.

Prilikom restrukturiranja kredita Banka vrši finansijsku analizu zajmoprimca i procjenjuje mogućnosti zajmoprimca, nakon restrukturiranja kredita, da ostvari novčane tokove koji će biti dovoljni za otplatu glavnice i kamate kredita. Banka je restrukturirala u toku 2022. godine kredite u iznosu od EUR 19,559 hiljada, od čega se na pravna lica odnosi EUR 19,499 hiljada (2021: EUR 14,647 hiljada), na fizička lica 60 hiljada (2021: EUR 75 hiljada).

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)****5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)**

U tabelama u nastavku dat je prikaz podataka o restrukturiranim kreditima i potraživanjima:

Restrukturirani krediti i potraživanja

u hiljadama EUR

31.12.2022	Restrukturirana potraživanja	S1	S2	S3	ECL rest. potraživanja	ECL S1	ECL S2	ECL S3	Učešće restr. potraživanja	Kolateral za restrukturirana potraživanja
Gotovinski	297	4	56	236	242	-	5	236	11.23%	373
Stambeni	207	7	-	201	33	-	-	33	40.55%	340
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	-
Ostalo	367	18	26	322	322	-	-	322	18.85%	1,239
Kreditni fizičkim licima	871	29	82	759	596	-	5	591	14.99%	1,952
Velika i srednja preduzeća	43,466	-	37,283	6,183	3,685	-	195	3,490	30.26%	46,966
Država	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	-
Kreditni pravnim licima	43,466	-	37,283	6,183	3,685	-	195	3,490	30.26%	46,966
Ukupno krediti klijentima	44,336	29	37,365	6,942	4,282	-	201	4,081	27.83%	48,918
Kreditni bankama	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	-

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

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

Restrukturirani krediti i potraživanja (Nastavak)

u hiljadama EUR

31.12.2021	Restrukturirana potraživanja	S1	S2	S3	ECL rest. potraživanja	ECL S1	ECL S2	ECL S3	Učešće restr. potraživanja	Kolateral za restrukturirana potraživanja
Gotovinski	304	-	54	250	253	-	18	236	13.67%	369
Stambeni	218	-	195	24	39	-	15	24	36.68%	289
Kreditne kartice	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	-
Ostalo	342	-	20	322	323	-	-	322	11.11%	1,156
Kreditni fizičkim licima	864	-	269	596	615	-	33	582	13.49%	1,814
Velika i srednja preduzeća	39,385	-	25,418	13,966	3,921	-	753	3,168	28.93%	53,560
Država	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	-
Kreditni pravnim licima	39,385	-	25,418	13,966	3,921	-	753	3,168	26.32%	53,560
Ukupno krediti klijentima	40,249	-	25,687	14,562	4,536	-	786	3,750	25.79%	55,374
Kreditni bankama	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	-

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

Geografska koncentracija

Geografska koncentracija izloženosti Banke kreditnom riziku je prikazana u nastavku:

u hiljadama EUR

31.12.2022	Stage 1 i Stage 2					Stage 3				
	Crna Gora	EU	Ostala Evropa	Ostalo	Ukupno	Crna Gora	EU	Ostala Evropa	Ostalo	Ukupno
Fizička lica	2,901	121	1,557	249	4,830	966	6	3	3	979
Gotovinski krediti	2,080	6	122	-	2,208	430	-	3	-	433
Stambeni krediti	231	77	-	-	308	204	-	-	-	204
Kreditne kartice	220	39	183	249	691	11	6	-	3	20
Ostalo	371	-	1,252	-	1,623	322	-	-	-	322
Pravna lica	71,096	-	3,708	69,944	144,748	7,098	1,500	147	-	8,745
Banke i finansijske djelatnosti	1,593	-	-	-	1,593	-	-	-	-	-
Država, javna i lokalna samouprava	19,346	-	-	-	19,346	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	4,057	-	200	-	4,257	350	-	-	-	350
Informisanje i komunikacije	4,225	-	-	-	4,225	-	-	-	-	-
Ostalo	1,046	-	1,250	1	2,297	1,356	-	-	-	1,356
Rudarstvo	1,073	-	-	-	1,073	329	-	-	-	329
Saobraćaj i logistika	4,564	-	-	-	4,564	926	-	-	-	926
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	1,566	-	2,258	9,192	13,016	14	1,500	147	-	1,661
Trgovina	5,394	-	-	11,950	17,344	2,363	-	-	-	2,363
Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	4,055	-	-	-	4,055	695	-	-	-	695
Uslužne djelatnosti	24,175	-	-	48,801	72,976	1,066	-	-	-	1,066
Kreditni bankama	-	17,146	6,295	5,580	29,021	-	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti	80,923	378	3,461	2,981	87,743	-	-	-	-	-

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

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

Geografska koncentracija (Nastavak)

u hiljadama EUR

31.12.2021	Stage 1 i Stage 2					Stage 3				
	Crna Gora	EU	Ostala Evropa	Ostalo	Ukupno	Crna Gora	EU	Ostala Evropa	Ostalo	Ukupno
Fizička lica	2,745	681	1,795	136	5,356	1,010	1	3	34	1,048
Gotovinski krediti	1,714	-	22	-	1,736	486	-	3	-	489
Stambeni krediti	488	80	-	-	568	27	-	-	-	27
Kreditne kartice	209	36	76	136	456	15	1	-	34	50
Ostalo	334	565	1,697	-	2,596	482	-	-	-	482
Pravna lica	65,470	-	593	66,897	132,960	14,987	1,500	200	4,853	16,687
Banke i finansijske djelatnosti	2,202	-	-	-	2,202	-	-	-	-	-
Država, javna i lokalna samouprava	17,707	-	-	-	17,707	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	10,499	-	200	-	10,699	694	-	-	-	694
Informisanje i komunikacije	2,056	-	-	-	2,056	-	-	-	-	-
Ostalo	893	-	-	-	893	1,367	-	-	-	1,367
Rudarstvo	1,000	-	-	-	1,000	359	-	-	-	359
Saobraćaj i logistika	618	-	-	-	618	811	-	-	-	811
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	2,831	-	393	9,192	12,415	4,414	1,500	200	4,852	6,113
Trgovina	4,628	-	-	11,751	16,379	1,388	-	-	1	1,388
Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	5,135	-	-	-	5,135	1,772	-	-	-	1,772
Uslužne djelatnosti	17,901	-	-	45,954	63,855	4,182	-	-	-	4,182
Kreditni bankama	-	7,545	22,619	7,407	37,571	-	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti	79,268	378	3,572	3,438	86,656	-	-	-	-	-

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

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

Industrijska koncentracija

Industrijska koncentracija izloženosti Banke kreditnom riziku je prikazana u nastavku:

<i>u hiljadama EUR</i>	Država, javna i lokalna samou- prava	Banke i finansijske djela- tnosti	Stručne, naučne i tehničke djela- tnosti	Uslužne djela- tnosti	Trgovina	Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	Građevi- narstvo	Informi- sanje i komun- ikacije	Rudarstvo	Saobraćaj i logistika	Ostalo	Fizička lica	Ukupno
31.12.2022.													
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>													
Kredit i potraživanja od banaka	-	29,028	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,028
Kredit i potraživanja od klijenata	19,346	1,593	14,676	74,042	19,707	4,750	4,607	4,225	1,403	5,490	3,654	5,808	159,301
Hartije od vrijednosti	58,221	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,221
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	-	82
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>													
Hartije od vrijednosti	28,244	378	-	-	900	-	-	-	-	-	-	-	29,522
<i>Finansijska sredstva koja se drži radi trgovanja</i>													
Hartije od vrijednosti	425	-	-	43	-	-	-	-	-	-	-	-	468
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,044	-	2,044
Ukupno	106,236	30,999	14,676	74,085	20,607	4,750	4,607	4,225	1,403	5,490	5,780	5,808	278,666

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)****5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)**

Industrijska koncentracija (Nastavak)

<i>u hiljadama EUR</i>	Država, javna i lokalna samouprava	Banke i finansijske djelatnosti	Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	Uslužne djelatnosti	Trgovina	Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	Građevinarstvo	Informisanje i komunikacije	Rudarstvo	Saobraćaj i logistika	Ostalo	Fizička lica	Ukupno
31.12.2021.													
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>													
Kreditni i potraživanja od banaka	-	37,571	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37,571
Kreditni i potraživanja od klijenata	17,707	2,202	18,529	68,038	17,767	6,907	11,393	2,056	1,359	1,429	2,260	6,405	156,052
Hartije od vrijednosti	53,643	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,643
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66	-	66
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>													
Hartije od vrijednosti	32,178	521	-	196	1,016	-	-	-	-	-	-	-	33,190
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>													
Hartije od vrijednosti	100	-	-	265	-	-	-	-	-	-	-	-	365
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,949	-	2,949
Ukupno	104,332	40,294	18,529	68,500	18,783	6,907	11,393	2,056	1,359	1,429	5,275	6,405	283,836

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

Kreditni pokriveni kolateralima

U nastavku su dati krediti i potraživanja od banaka i klijenata pokriveni kolateralima (dati su pokriveni iznosi):

u hiljadama EUR	Stage 1				Stage 2				Stage 3			
	Nekre- tnine	Depoziti	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekre- tnine	Depoziti	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekre- tnine	Depoziti	Ostali kolaterali	Ukupno
31.12.2022												
Gotovinski	73	67	-	140	557	-	-	557	334	-	14	348
Stambeni	223	77	-	300	-	-	-	-	177	-	-	177
Kreditne kartice	-	585	-	585	-	4	-	4	-	3	-	3
Ostalo	89	-	924	1,012	585	-	-	585	322	-	-	322
Kreditni fizičkim licima	385	729	924	2,037	1,142	4	-	1,146	833	3	14	850
Velika i srednja preduzeća	11,235	55,343	279	66,858	3,567	36,710	13	40,291	3,949	540	95	4,584
Država	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	420	-	-	420	50	-	-	50	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	11,655	55,343	279	67,278	3,617	36,710	13	40,341	3,949	540	95	4,584
Ukupno krediti klijentima	12,040	56,072	1,203	69,315	4,759	36,714	13	41,486	4,782	543	109	5,434
Kreditni bankama	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

5.2.4. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata (Nastavak)

Kreditni pokriveni kolateralima (Nastavak)

u hiljadama EUR	Stage 1				Stage 2				Stage 3			
	Nekre- tnine	Depoziti	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekre- tnine	Depoziti	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekre- tnine	Depoziti	Ostali kolaterali	Ukupno
31.12.2021												
Gotovinski	227	72	-	299	6	-	-	6	370	-	14	384
Stambeni	167	80	-	247	276	-	-	276	-	-	-	-
Kreditne kartice	-	347	-	347	-	15	-	15	-	34	-	34
Ostalo	191	-	-	191	576	565	-	1,141	482	-	-	482
Kreditni fizičkim licima	585	499	-	1,084	858	580	-	1,438	852	34	14	900
Velika i srednja preduzeća	5,234	65,101	320	70,655	5,296	26,068	-	31,364	7,065	4,917	-	12,036
Država	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	70	-	-	70	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	5,304	65,101	320	70,725	5,296	26,068	-	31,364	7,065	4,917	-	12,036
Ukupno krediti klijentima	5,889	65,600	320	71,809	6,154	26,648	-	32,802	7,917	5,005	14	12,936
Kreditni bankama	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

5.2.5. Vanbilansna evidencija

u hiljadama EUR

31.12.2022.	Nepovučene kreditne linije	Garancije	Nepokriveni akreditivi	Ukupno
Do 1 godine	2,640	980	-	3,620
Od 1 do 5 godina	3,625	10,088	-	13,713
Ukupno	6,265	11,068	-	17,333
31.12.2021.	Nepovučene kreditne linije	Garancije	Nepokriveni akreditivi	Ukupno
Do 1 godine	5,684	2,247	-	7,931
Od 1 do 5 godina	2,057	7,723	-	9,780
Ukupno	7,741	9,970	-	17,711

U nastavku je dat pregled izloženosti i rezervisanja za vanbilansne izloženosti po stage-u:

31.12.2022.	Nepovučene kreditne linije	Garancije	Nepokriveni akreditivi	Ukupno
<i>Izloženost</i>				
Stage 1	4,520	7,000	-	11,520
Stage 2	1,683	3,494	-	5,177
Stage 3	61	574	-	635
Ukupno	6,265	11,068	-	17,333
<i>Rezervisanje za vanbilans</i>				
Stage 1	65	43	-	108
Stage 2	102	17	-	119
Stage 3	3	71	-	74
Ukupno	170	131	-	301
Neto	6,095	10,937		17,032

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.2. Kreditni rizik (Nastavak)****5.2.5. Vanbilansna evidencija (Nastavak)**

31.12.2021.	Nepovučene kreditne linije	Garancije	Nepokriveni akreditivi	Ukupno
<i>Izloženost</i>				
Stage 1	6,285	7,945	-	14,230
Stage 2	1,375	1,503	-	2,878
Stage 3	81	522	-	603
Ukupno	7,741	9,970	-	17,711
<i>Rezervisanje za vanbilans</i>				
Stage 1	178	66	-	244
Stage 2	70	123	-	193
Stage 3	43	30	-	73
Ukupno	291	219	-	510
Neto	7,450	9,751		17,201

5.3. Tržišni rizik

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

Devizni, pozicijski i robni rizik spadaju u grupu tržišnih rizika, koji su definisani kao rizici ostvarivanja gubitaka po finansijskim instrumentima evidentiranim u bilansu i vanbilansu Banke, uzrokovanih negativnim kretanjima tržišnih cijena.

5.3.1. Devizni rizik

Banka je izložena **deviznom rizikom** i podrazumijeva rizik gubitka koji proizilazi iz promjene kursa valute i/ili promjene cijene zlata.

Devizni rizik predstavlja rizik od negativnih uticaja na finansijski rezultat Banke koji nastaje uslijed promjena deviznog kursa, koji čine:

- **Devizni rizik bilansa uspjeha Banke**

Devizni rizik bilansa uspjeha Banke se mjeri na osnovu ODP Banke. Ova Politika utvrđuje ukupne limite za Banku za ODP. Promjene deviznog kursa mogu direktno uticati na bilans uspjeha Banke ako ona ima značajne devizne pozicije. Tako se zatvaranjem deviznih pozicija umanjuje rizik od gubitaka uslijed promjena deviznog kursa.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.2. Kreditni rizik (Nastavak)

5.2.5. Vanbilansna evidencija (Nastavak)

- **Devizni rizik adekvatnosti kapitala**

Devizni rizik adekvatnosti kapitala bi nastao ukoliko bi se valuta u kojoj se drži kapital Banke razlikovala od valute u kojoj Banka iskazuje većinu sredstava kojima raspolaže. U takvom slučaju depresijacija lokalne valute bi mogla da dovede do značajnog pogoršanja adekvatnosti kapitala i Banka bi imala veća sredstva ponderisana rizikom u odnosu na stabilan kapital u lokalnoj valuti.

Devizni rizik adekvatnosti kapitala je **malo vjerovatan**, budući da Banka svoj kapital drži u lokalnoj, funkcionalnoj valuti (EUR), kao i većinu (gotovo cijelu) imovine (aktive) kojom raspolaže.

Banka nastoji da **održava zatvorenu deviznu poziciju** i vodi računa da otvorena devizna pozicija bude u granicama konzervativnog limita u svakom trenutku. Derivati mogu da se koriste samo za potrebe hedžinga za zatvaranje pozicija Banke, kao i za potrebe likvidnosti.

Sljedeća opšta pravila se primjenjuju na nivou Banke:

- Valuta u kojoj Banka pribavlja finansijska sredstva određuje valutu u kojoj se krediti odobravaju klijentima, i obratno. Banka je dužna da održava ravnotežu između sredstava i obaveza u određenoj valuti, u okviru limita koji su utvrđeni u ovoj Politici da bi se zaštitila od deviznih fluktuacija. Ukoliko to nije moguće, koriste se finansijski instrumenti u mjeri u kojoj su raspoloživi da bi se zatvorila postojeća neusklađenost; i
- Ukoliko Banka obavlja svoje poslovne aktivnosti u domaćoj i u stranim valutama, ona mora da vrši nadzor svoje izloženosti prema promjenama deviznog kursa na dnevnom nivou u cilju održavanja otvorenih pozicija u okviru limita.

Banka identifikuje, mjeri, prati i kontroliše i izvještava o riziku koji proističe iz promjena deviznog kursa i faktora koji utiču na isti.

Služba upravljanja sredstvima je odvojena od poslova kontrole rizika i poslova podrške poslovanju. Ovo odvajanje je izvršeno i odnosi se do i uključujući nivo Upravnog odbora Banke.

Finansijska pozicija i novčani tokovi Banke su izloženi efektima promjena kursa valuta. Izloženost deviznom riziku se redovno prati putem usklađivanja sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore. Izloženost riziku od promjena kursa valuta na dan 31. decembra 2022. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

<i>u hiljadama EUR</i>	USD	GBP	CHF	Ostalo	Ukupno
Devizna sredstva	486	3,648	105	8,035	20,274
Obaveze u devizama	743	3,648	105	8,006	12,502
<i>Neto otvorena pozicija</i>					
31. decembar 2022.	(257)	-	-	29	(228)
31. decembar 2021.	(22)	(1)	1	43	21
<i>% osnovnog kapitala</i>					
31. decembar 2022.	-1.25%	0.00%	0.00%	0.14%	-1.10%
31. decembar 2021.	-0.14%	-0.01%	0.01%	0.27%	0.13%

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.3. Tržišni rizik (Nastavak)

5.3.1. Devizni rizik (Nastavak)

Naredna tabela prikazuje sredstva i obaveze Banke u najznačajnijim valutama na dan 31. decembar 2022. godine:

<i>u hiljadama EUR</i>	USD	GBP	CHF	Ostale strane valute	Ukupno strane valute	Lokalna valuta (EUR)	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	51	32	64	13	160	194,163	194,323
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>							
Kredit i potraživanja od banaka	400	3,616	41	8,022	12,079	16,907	28,986
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	-	-	-	152,230	152,230
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	58,311	58,311
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>	-	-	-	-	-	38	38
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	29,930	29,930
<i>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</i>	-	-	-	-	-	479	479
HoV radi trgovanja	-	-	-	-	-	-	-
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	35	-	-	-	35	1,819	1,854
Ukupna finansijska sredstva	486	3,648	105	8,035	12,274	453,877	466,151
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>							
Depoziti klijenata	457	3,648	105	7,516	11,726	424,607	436,333
Kredit klijenata koji nijesu banke	-	-	-	-	-	4,899	4,899
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	286	-	-	490	776	5,477	6,253
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-	-
Ukupne finansijske obaveze	743	3,648	105	8,006	12,502	434,983	447,485
<i>Neto devizna izloženost:</i>							
31. decembar 2022.	(257)	-	-	29	(228)		
31. decembar 2021.	(22)	(1)	1	43	21		

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.3. Tržišni rizik (Nastavak)

5.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa

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

Naredna tabela prikazuje kamatonosna i nekamatonosna sredstva i obaveze Banke na dan 31. decembar 2022. godine:

<i>u hiljadama EUR</i>	Kamato- nosno	Nekamato- nosno	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	-	194,323	194,323
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>			-
Kredit i potraživanja od banaka	15,816	13,170	28,986
Kredit i potraživanja od klijenata	152,230	-	152,230
Hartije od vrijednosti	58,311	-	58,311
Ostala finansijska sredstva	-	38	38
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>			-
Hartije od vrijednosti	29,930	-	29,930
<i>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</i>			-
HoV radi trgovanja	435	44	479
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-
Ostala sredstva	-	1,854	1,854
Ukupna finansijska sredstva	256,722	209,429	466,151
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>			
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	-	-
Depoziti klijenata	134,450	301,883	436,333
Kredit klijenata koji nijesu banke	4,899	-	4,899
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-
Ostale obaveze	-	6,253	6,253
Subordinisani dug	-	-	-
Ukupne finansijske obaveze	139,349	308,136	447,485
<i>Izloženost riziku promjene kamatnih stopa:</i>			
31. decembar 2022.	117,373	(98,707)	18,666
31. decembar 2021.	119,885	(103,288)	16,597

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.3. Tržišni rizik (Nastavak)

5.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa (Nastavak)

Banka se finansira i odobrava plasmane po fiksnim kamatnim stopama. Krediti pravnim licima su odobreni po sljedećim kamatnim stopama:

- Kratkoročni krediti sa fiksnom kamatnom stopom: 2,50% - 8,00%
- Dugoročni krediti sa fiksnom kamatnom stopom: 4,00% - 10,00%

Aktivne kamatne stope koje su primjenjene na odobrene kredite fizičkim licima u toku 2022. godine su sljedeće:

Vrsta kredita	Kamatna stopa
Gotovinski krediti	5.50% - 11.00%
Studentski krediti	7.50%
Kreditni za razvoj turizma	7.50%
Mikro krediti	13.00%
Kreditni penzionerima	6.50% - 9.50%
Auto krediti namjenski	9.90%

Pasivne kamatne stope koje su primjenjene na primljene depozite pravnih lica toku 2022. godine su sljedeće:

Vrsta depozita	Kamatna stopa
Kratkoročni depoziti	0.00% ¹ - 1.50%
Dugoročni depoziti	0.00% - 2.50%

Pasivne kamatne stope koje su primjenjene na primljene depozite fizičkih lica u toku 2022. godine su sljedeće:

Vrsta depozita	Kamatna stopa
Depoziti po viđenju	-
<i>Oročeni depoziti u EUR:</i>	
- 3 mjeseca	0.40% - 0.60%
- 6 mjeseci	0.80% - 1.00%
- 12 mjeseci	1.30% - 1.50%
- 24 mjeseca	1.80% - 2.00%
- 36 mjeseci	2.10% - 2.50%
<i>Oročeni depoziti u stranim valutama:</i>	
- 6 mjeseci	0.20%
- 12 mjeseci	0.40%
- 24 mjeseca	0.60%

¹ 0,00% se odnosi na keš kolaterale

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.4. Rizik likvidnosti

Banka je izložena riziku likvidnosti, odnosno riziku nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke koji proizlazi iz nesposobnosti Banke da izvrši svoje dospjele obaveze bez neprihvatljivih gubitaka. Dakle, rizik likvidnosti se definiše kao rizik da banka neće moći obezbijediti dovoljno novčanih sredstava za izmirenje obaveza u trenutku njihove dospelosti, ili rizik da će banka za izmirenje obaveza morati obezbjeđivati novčana sredstva uz troškove koji su veći od uobičajenih. Prema tome, rizik likvidnosti se kategorizuje u sljedeće pod-kategorije:

- Rizik likvidnosti izvora finansiranja; i
- Tržišni rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti izvora finansiranja predstavlja nemogućnost obnavljanja postojećih izvora sredstava i/ili prikupljanja novih izvora u kratkom roku, po prihvatljivoj cijeni (postojeći depoziti se neće obnoviti, novi (svježi) izvor finansiranja se ne može pribaviti, ili ako može, trošak pribavljanja je po cijeni koja je nepovoljnija i sl.). Najznačajnija podkategorija rizika likvidnosti izvora finansiranja jeste strukturni rizik likvidnosti, a koji nastaje uslijed značajne ročne neusklađenosti aktive i pasive Banke, odnosno njenih budućih priliva i odliva. Posljedica je neodgovarajuće politike ročne transformacije sredstava.

Tržišni rizik likvidnosti predstavlja nemogućnost pretvaranja određenih oblika aktive u likvidna sredstva (gotovinu) na finansijskom tržištu brzo, lako i uz minimalne gubitke u vrijednosti. Dakle, tržišni rizik likvidnosti predstavlja rizik nemogućnosti prodaje finansijskih instrumenata po prihvatljivoj cijeni i u potrebnom roku. Otežano konvertovanje aktive u gotovinu može biti posljedica kako eksternih (sistemskih) faktora rizika kao što je npr. nedovoljna dubina tj. likvidnost tržišta, tako i internih faktora vezanih za samu Banku (npr. nelikvidna aktiva u portfoliju Banke).

Banka, dakle, razmatra sve ključne izvore rizika likvidnosti kojima bi mogla biti izložena: rizik gubitka finansiranja od strane stanovništva i pravnih lica, intradnevni rizik likvidnosti, rizik koncentracije izvora finansiranja (diversifikacija izvora finansiranja), valutni rizik likvidnosti, tržišni rizik likvidnosti, rizik likvidnosti vanbilansnih pozicija i sl. Svi detalji u vezi sa ključnim izvorima rizika likvidnosti obuhvaćeni su posebnim internim aktom Banke – Metodologija za postupak procjene adekvatnosti likvidnosti (ILAAP).

Osim Strategije upravljanja rizicima, upravljanje rizikom likvidnosti propisano je sljedećim internim aktima:

- Politikom za procjenu adekvatnosti likvidnosti (ILAAP politika);
- Politikom upravljanja rizikom likvidnosti;
- Metodologijom za postupak procjene adekvatnosti likvidnosti (ILAAP metodologija);
- Planom postupanja u nepredviđenim okolnostima-kriza likvidnosti; i
- Metodologijom za utvrđivanje stabilnog nivoa depozita po viđenju i sl.

Banka prilagođava svoje poslovanje obzirom na rizik likvidnosti u skladu sa zakonskim odredbama i internom politikom upravljanja rizikom likvidnosti. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti istovremeno osiguravajući ispunjavanje svih potreba klijenata.

Banka upravlja rizikom likvidnosti korišćenjem sljedećih pokazatelja:

- Dnevni regulatorni pokazatelj likvidnosti;
- Dekadni regulatorni pokazatelj likvidnosti;
- Gep analiza likvidnosti;
- Pokazatelj likvidne pokrivenosti - LCR (Liquidity coverage ratio); i
- Koncentracija izvora finansiranja.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.4. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Ročna usklađenost finansijske imovine i obaveza prema preostalom očekivanom dospjeću na 31.12.2022.

<i>u hiljadama EUR</i>	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	182,448	-	-	-	11,875	-	194,323
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>							-
Kredit i potraživanja od banaka	24,576	3,926	-	484	-	-	28,986
Kredit i potraživanja od klijenata	3,660	22,556	14,505	19,392	76,844	15,273	152,230
Hartije od vrijednosti	-	-	5,016	-	36,590	16,705	58,311
Ostala finansijska sredstva	38	-	-	-	-	-	38
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>							-
Hartije od vrijednosti	-	-	2,853	80	20,761	6,236	29,930
<i>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</i>							-
HoV radi trgovanja	-	-	-	-	479	-	479
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	465	237	1,202	101	155	-	2,160
Ukupna finansijska sredstva	211,187	26,719	23,576	20,057	146,704	38,214	466,457
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>							
Depoziti banaka i centralnih banaka i depoziti klijenata	73,039	64,976	41,639	34,150	220,748	1,781	436,333
Kredit klijenata koji nijesu banke	39	103	58	276	2,801	1,622	4,899
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	5,752	1,118	23	158	159	-	7,210
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-	-
Ukupne finansijske obaveze	78,830	66,197	41,720	34,584	223,708	3,403	448,442
<i>Ročna neusklađenost</i>							
31. decembar 2022.	132,357	(39,478)	(19,144)	(14,527)	(77,004)	34,811	18,015
Kumulativni Gap	132,357	92,879	74,735	60,208	(16,796)	18,015	
<i>% od ukupnog izvora sredstava</i>	29.5%	20.7%	16.7%	13.4%	-3.7%	4.0%	
31. decembar 2021.	152,416	4,135	(32,002)	(8,806)	(133,873)	43,644	24,951
Kumulativni Gap	152,416	155,988	123,986	115,180	(18,693)	24,951	
<i>% od ukupnog izvora sredstava</i>	34.4%	35.2%	28.0%	26.0%	-4.2%	5.6%	

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.4. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Banka je, na osnovu istorijskog kretanja depozita po viđenju, razvila Metodologiju za utvrđivanje stabilnog nivoa ovih depozita, na osnovu čega je izvršila adekvatan preraspored depozita po vidjenju, po kojoj kumulativni GAP pokriva sve negativne GAP-ove u ostalim vremenskim intervalima.

Metodologija za utvrđivanje stabilnog nivoa depozita pod prvim korakom podrazumijeva povlačenje dnevnog stanja corporate i retail avista depozita za 2019.g., 2020.g., 2021.g. a zaključno sa 30.11.2022.g. Nakon povlačenja baze podataka računa se minimalna, maksimalna i prosječna vrijednost depozita iz posmatrane serije. Na osnovu nivoa minimalne, odnosno maksimalne vrijednosti utvrđuje se nivo bucketa za koji se u sledećim iteracijama utvrđuje učestalost ponavljanja po iznosima. Na osnovu obrađenih podataka uz pomoć Histogram analize, utvrđuje se stabilni dio avista depozita kao odnos minimalni/prosječni iznos x 100, odnosno minimalni/ ponderisani prosječni iznos x 100, te se iz prudencijalnih razloga primjenjuje niža vrijednost.

Naredna tabela prikazuje ročnost finansijskih obaveza prema preostalom ugovorenom roku dospjeća (nediskontovani tokovi gotovine):

u hiljadama EUR

31.12.2022.	Po viđenju	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<i>Fin.obaveze po amort. vr.</i>							
Depoziti banaka i klijenata	302,180	20,190	17,249	19,438	75,495	1,781	436,333
Kreditni klijenata koji nijesu banke	39	103	58	276	2,801	1,622	4,899
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	5,752	967	174	158	159	-	7,210
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-	-
Ukupne finansijske obaveze	307,971	21,260	17,481	19,872	78,45	3,403	448,442

u hiljadama EUR

31.12.2021.	Po viđenju	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<i>Fin.obaveze po amort. vr.</i>							
Depoziti banaka i klijenata	310,166	6,535	17,878	11,598	26,220	59,974	432,371
Kreditni klijenata koji nijesu banke	-	-	104	385	2,121	1,536	4,146
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	3,472	584	687	230	955	-	5,928
Subordinisani dug	-	-	2	-	-	1,000	1,002
Ukupne finansijske obaveze	313,638	7,119	18,671	12,213	29,296	62,510	443,447

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.5. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza

Poređenje fer i knjigovodstvene vrijednosti finansijske aktive

u hiljadama EUR	Knjigovodstvena		Fer vrijednost	
	2022	2021	2022	2021
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	194,323	181,041	194,323	181,041
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Kredit i potraživanja od banaka	28,986	37,513	28,986	37,513
Kredit i potraživanja od klijenata	152,230	150,047	152,230	150,047
Hartije od vrijednosti	58,311	53,747	44,267	50,735
Ostala finansijska sredstva	38	89	38	89
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>				
Hartije od vrijednosti	29,930	33,918	29,930	33,918
<i>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</i>				
HoV radi trgovanja	479	368	479	368
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-	-
Ostala sredstva	1,854	2,759	1,854	2,759
Ukupna finansijska sredstva	466,151	459,482	452,107	456,470
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Depoziti banaka i depoziti klijenata	436,333	432,371	436,333	432,371
Kredit klijenata koji nijesu banke	4,899	4,146	4,899	4,146
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-
Ostale obaveze	6,253	5,366	6,253	5,366
Subordinisani dug	-	1,002	-	1,002
Ukupne finansijske obaveze	447,485	442,885	447,485	442,885

Ne postoje dostupne tržišne cijene za određeni dio finansijskih instrumenata Banke. U uslovima u kojima nema dostupnih tržišnih cijena, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontovanja novčanih tokova ili drugih modela. Promjene pretpostavki koje leže u osnovi procjena, uključujući diskontne stope i procijenjene novčane tokove, u značajnoj mjeri utiču na procjene. Stoga utvrđene procjene fer vrijednosti se mogu razlikovati od ostvarenih prilikom aktuelne prodaje finansijskog instrumenta.

Prilikom procjene fer vrijednosti finansijskih instrumenata za koje se može utvrditi ovakva vrijednost primijenjeni su sljedeći metodi i pretpostavke:

Kredit i potraživanja od banaka

Potraživanja od drugih banaka obuhvataju međubankarske plasmane i pozicije u procesu naplate. Fer vrijednost plasmana sa fiksnom kamatnom stopom i prekonoćnih depozita je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti ovih finansijskih sredstava iskazanoj na dan bilansa stanja.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.5. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (Nastavak)

Kredit i potraživanja od klijenata

U cilju utvrđivanja fer vrijednosti kredita klijentima sa fiksnom kamatnom stopom iskazanih po amortizovanoj vrijednosti, izvršeno je poređenje kamatnih stopa po kojima su krediti odobravani klijentima sa raspoloživim informacijama o preovlađujućim tržišnim kamatnim stopama u bankarskom sektoru Crne Gore, odnosno prosječnim ponderisanim kamatnim stopama po djelatnostima.

Upravni odbor Banke smatra da kamatne stope Banke ne odstupaju značajno od preovlađujućih tržišnih kamatnih stopa u bankarskom sektoru Crne Gore, te shodno tome fer vrijednost kredita je klijentima obračunata kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova diskontovanih primjenom važećih tržišnih stopa, odnosno prosječnih ponderisanih kamatnih stopa za bankarski sektor, ne odstupaju značajno od iskazanih knjigovodstvenih vrijednosti kredita na dan bilansa stanja. Po mišljenju Upravnog odbora Banke, iznosi u finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe finansijskog izvještavanja.

Hartije od vrijednosti

Obveznice se vrednuju po fer vrijednosti na osnovu tržišnih cijena. Na dan 31. decembra 2022. godine, tržišne cijene obveznica vrednovanih po fer vrijednosti u portfoliju Banke su bile dostupne.

Finansijske obaveze

Za depozite po viđenju, kao i depozite sa preostalim rokom dospijeca kraćim od godinu dana, pretpostavka je da procijenjena fer vrijednost ne odstupaju značajno od knjigovodstvenih vrijednosti. Prema mišljenju Upravnog odbora kamatne stope Banke su usklađene sa važećim tržišnim kamatnim stopama, i shodno tome iznosi u finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrijednost koja u datim okolnostima najvjerodostojnije odražava fer vrijednost depozita sa fiksnom kamatnom stopom i preostalim rokom dospijeca dužim od godinu dana.

Fer vrijednost obaveza po kreditima sa varijabilnom kamatnom stopom pretpostavka je da je aproksimativna knjigovodstvenoj vrijednosti ovih obaveza na dan izvještavanja.

5.5.1. Hijerarhija fer vrijednosti

Računovodstveni propisi važeći u Crnoj Gori, kao i primjena MSFI 13, zahtijevaju objelodanjivanje mjerenja fer vrijednosti prema sljedećim hijerarhijskim nivoima:

- kotirane cijene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za ista sredstva ili iste obaveze (nivo1);
- informacije, osim kotiranih cijena uključenih u nivo 1, koje su zasnovane na dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. cijene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cijena) (nivo 2),
- informacije o sredstvu ili obavezi koje nijesu zasnovane na dostupnim tržišnim podacima (nivo 3).

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.5. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (Nastavak)****5.5.1. Hijerarhija fer vrijednosti (nastavak)**

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu zasniva se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilansa stanja. Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se različitim tehnikama procjene. Banka primjenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Te metode uključuju kotirane tržišne cijene ili kotirane cijene za slične instrumente, te procijenjene diskontovane vrijednosti novčanih tokova.

u hiljadama EUR

31. decembar 2022.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>				
Hartije od vrijednosti	29,930	-	-	29,930
<i>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</i>				
HoV radi trgovanja	479	-	-	479
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-	-
Ukupna sredstva	30,409	-	-	30,409
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-
Ukupne obaveze	-	-	-	-
31. decembar 2021.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>				
Hartije od vrijednosti	33,918	-	-	33,918
<i>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</i>				
HoV radi trgovanja	368	-	-	368
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-	-
Ukupna sredstva	34,286	-	-	34,286
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-
Ukupne obaveze	-	-	-	-

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.5. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (Nastavak)****5.5.1. Hijerarhija fer vrijednosti (nastavak)**

Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata koje nisu vrednovani po fer vrijednosti

Procijenjena fer vrijednost finansijskih instrumenata koje nisu vrednovane po fer vrijednosti, prema hijerarhiji fer vrijednosti, data je u narednoj tabeli:

31.12.2022	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva:				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	194,323	-	-	194,323
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Kredit i potraživanja od banaka	28,986	-	-	28,986
Kredit i potraživanja od klijenata			152,230	152,230
Hartije od vrijednosti	58,311	-	-	58,311
Ostala finansijska sredstva	-	-	38	38
Ostala sredstva	-	-	4,037	4,037
Ukupno	281,620		156,305	376,614
31.12.2021	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva:				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	181,041	-	-	181,041
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Kredit i potraživanja od banaka	37,513	-	-	37,513
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	150,047	150,047
Hartije od vrijednosti	53,747	-	-	53,747
Ostala finansijska sredstva	-	-	89	89
Ostala sredstva	-	-	5,067	5,067
Ukupno	372,301		155,203	427,504

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.6. Upravljanje kapitalom

Upravljanje kapitalom ima za cilj:

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

Upravni odbor Banke vrši kontrolu adekvatnosti kapitala korišćenjem metodologije i limita propisanih od strane Centralne banke Crne Gore Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditne institucije („Sl. list CG“, br. 128/20, 140/21 i 144/22). U skladu sa propisima, Banka kvartalno dostavlja izvještaje o stanju i strukturi kapitala Centralnoj banci Crne Gore.

Koeficijent adekvatnosti kapitala se izračunava na sljedeći način:

- Koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala izračunava se kao odnos redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- Koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala izračunava se kao odnos osnovnog kapitala kreditne institucije i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- Koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala izračunava se kao odnos regulatornog kapitala kreditne institucije i ukupnog iznosa izloženosti riziku, u procentima.

Regulatorni kapital (Own funds) Banke sastoji se od zbira osnovnog kapitala (Tier 1 capital) i dopunskog kapitala (Tier 2 capital). Osnovni kapital sastoji se od redovnog osnovnog kapitala (Common Equity Tier 1 capital – CET1) i dodatnog osnovnog kapitala (Additional Tier 1 capital – AT1).

Redovni osnovni kapital banke se sastoji od:

- uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, isključujući kumulativne povlašćene akcije;
- naplaćene emisione premije;
- rezerve za procijenjene gubitke po regulatornom zahtjevu, izdvojene u skladu sa odlukom kojom se propisuju minimalni standardi za upravljanje kreditnim rizikom u bankama;
- rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja (zakonske, statutarne i druge rezerve);
- neraspoređena dobit iz prethodnih godina;
- iznos dobiti u tekućoj godini, ukoliko je skupština akcionara, donijela odluku da bude uključena u osnovni kapital Banke.

Odbitne stavke pri izračunavanju redovnog osnovnog kapitala Banke su:

- gubitak iz prethodnih godina;
- gubitak iz tekuće godine;
- nematerijalna imovina u obliku goodwilla, licenci, patenata, zaštitnih znakova i koncesija;
- nominalni iznos stečenih sopstvenih akcija, isključujući kumulativne povlašćene akcije;
- nerealizovani gubitak po osnovu vrednosnog usklađivanja finansijske imovine raspoložive za prodaju, po fer vrijednosti;
- pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke;

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.6. Upravljanje kapitalom (Nastavak)

- iznos prekoračenja limita ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva, utvrđenog posebnim propisom Centralne banke Crne Gore.
- AVA (Banka primjenjuje pojednostavljeni pristup za utvrđivanje AVA u skladu sa članom 110. Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija, po kome se AVA određuje kao 0.1% zbira apsolutnih vrijednosti aktive mjerene po fer vrijednosti).

Zbir dopunskih elemenata dopunskog kapitala, umanjen za zbir odbitnih stavki, predstavlja dopunski kapital Banke.

Dopunski kapital Banke se sastoji od:

- nominalni iznos uplaćenih povlašćenih kumulativnih akcija;
- naplaćene emisione premije po osnovu kumulativnih prioriternih akcija;
- iznos opštih rezervi, a najviše do 1.25% ukupne rizikom ponderisane aktive;
- subordinisani dug, za koji su ispunjeni uslovi iz Odluke CBCG o adekvatnosti kapitala;
- hibridni instrumenti, za koje su ispunjeni uslovi iz Odluke CBCG o adekvatnosti kapitala;
- revalorizacije rezerve za nepokretnosti u vlasništvu Banke.

Odbitne stavke pri izračunavanju dopunskog kapitala su:

- stečene sopstvene povlašćene kumulativne akcije;
- potraživanja i potencijalne obaveze obezbijeđene hibridnim instrumentima ili subordinisanim dugom Banke do iznosa u kojem su ti instrumenti uključeni u dopunski kapital.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da u svakom trenutku ispunjava sljedeće zahtjeve za kapitalom propisane članom 134 Zakona o kreditnim institucijama ("Sl. list CG", br. 72/19, 82/20 i 8/21):

- koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala od 4,5%;
- koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala od 6%; i
- koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala od 8%.

Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o kreditnim institucijama i propisima Centralne banke Crne Gore. Na dan 31. decembra 2022. godine, koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala obračunat od strane Banke iznosi 28.24% (2021. godine: koeficijent solventnosti banke iznosi 19.58%). Usaglašenost Banke sa regulatornim pokazateljima je data u Napomeni 30.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.6. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

Struktura regulatornog kapitala na dan 31. decembar 2022. godine:

REGULATORNI KAPITAL	20,636
OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	20,636
REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	20,636
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital	13,124
Neraspoređena (zadržana) dobit	11,893
dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva (poz 22 iz BU)	5,212
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (ukupni ostali rezultat) - FVOCI	-4,231
Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera	3,025
(-) usklađivanja vrednovanja zbog zahtjeva za oprezno (prudencijalno) vrednovanje (AVA)	30
ostala prudencijalna usklađivanja	3,055
(-) Ostala nematerijalna imovina	247
(-) Instrumenti redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje	752
(-) Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke klasifikovane kao dobra aktiva	1,915
(-) Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke klasifikovane kao nekvalitetne izloženosti na koje se ne primjenjuje odbitna stavka od redovnog osnovnog kapitala iz člana 18 tačka 13 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (nastale prije početka primjene te odluke)	420
Ostali elementi ili odbici od redovnog osnovnog kapitala	159
DODATNI OSNOVNI KAPITAL (AT1)	0
DOPUNSKI KAPITAL (Tier 2)	0

Izloženost riziku prema vrstama rizika:

UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI RIZIKU	73,071
IZNOSI RIZIKOM PONDERISANOJ IZLOŽENOSTI KREDITNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU DRUGE UGOVORNE STRANE I SLOBODNE ISPORUKE	53,135
Standardizovani pristup	53,135
UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI OPERATIVNOM RIZIKU	19,936
Jednostavni pristup operativnom riziku	19,936

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.6. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

Struktura regulatornog kapitala na dan 31. decembar 2022. godine:

Višak (+)/manjak (–) redovnog osnovnog kapitala	17,347
Višak (+)/manjak (–) redovnog osnovnog kapitala uključujući bafer	15,426
Višak (+)/manjak (–) OCR redovnog osnovnog kapitala	15,426
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) - min 6%	28.24%
Višak (+)/manjak (–) osnovnog kapitala	16,251
Višak (+)/manjak (–) OCR osnovnog kapitala	14,330
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	28.24%
Višak (+)/manjak (–) ukupnog kapitala	14,790
Višak (+)/manjak (–) OCR ukupnog kapitala	12,868

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

5.7. Analize osjetljivosti

5.7.1. Analiza osjetljivosti na devizni rizik

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

<i>u hiljadama EUR</i>	Ukupno	Iznos u stranoj valuti	10%	-10%
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	194,323	160	16	(16)
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Kredit i potraživanja od banaka	28,986	12,079	1,208	(1,208)
Kredit i potraživanja od klijenata	152,230	-	-	-
Hartije od vrijednosti	58,311	-	-	-
Ostala finansijska sredstva	38	-	-	-
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>				
Hartije od vrijednosti	29,930	-	-	-
<i>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</i>				
HoV radi trgovanja	479	-	-	-
Ostala sredstva	1,854	35	4	(4)
Ukupna finansijska sredstva	466,151	12,274	1,228	(1,228)
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	-	-	-
Depoziti klijenata	436,333	11,726	1,173	(1,173)
Kredit klijenata koji nijesu banke	4,899	-	-	-
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-
Ostale obaveze	6,253	776	78	(78)
Subordinisani dug	-	-	-	-
Ukupne finansijske obaveze	447,485	12,502	2,251	(1,251)
<i>Neto devizna izloženost:</i>				
31. decembar 2022.			(23)	23
31. decembar 2021.			1	(1)

Na dan 31. decembra 2022. godine, pod pretpostavkom da su svi ostali parametri nepromijenjeni promjenom deviznog kursa EUR u odnosu na ostale valute za +10% odnosno -10%, dobit Banke bi se smanjila, odnosno povećala za iznos od EUR 23 hiljade (31. decembar 2021. godine: EUR 1 hiljade). Uzrok male izloženosti Banke promjeni deviznog kursa je činjenica da je najveći dio potraživanja i obaveza Banke izražen u EUR, kao i da se, kroz derivate koji služe za zaštitu od deviznog rizika, smanjuje otvorena pozicija Banke deviznom riziku. Otvorena pozicija se prati i zatvara na dnevnom nivou.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**5.7. Analize osjetljivosti****5.7.2. Analiza osjetljivosti na rizik od promjene kamatnih stopa**

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

<i>u hiljadama EUR</i>	Ukupno	Kamato- nosno	+ 0.4%	- 0.4%
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	194,323	-	-	-
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Kredit i potraživanja od banaka	28,986	15,816	63	(63)
Kredit i potraživanja od klijenata	152,230	152,230	609	(609)
Hartije od vrijednosti	58,311	58,311	233	(233)
Ostala finansijska sredstva	38	-	-	-
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>				
Hartije od vrijednosti	29,930	29,930	120	(120)
<i>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</i>				
HoV radi trgovanja	479	435	2	(2)
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-	-
Ostala sredstva	1,854	-	-	-
Ukupna finansijska sredstva	466,151	256,722	1,027	(1,027)
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Depoziti banaka i centr.banaka	-	-	-	-
Depoziti klijenata	436,333	134,450	538	(538)
Kredit klijenata koji nijesu banke	4,899	4,899	20	(20)
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-	-
Ostale obaveze	6,253	-	-	-
Subordinisani dug	-	-	-	-
Ukupne finansijske obaveze	447,485	139,349	558	(558)
<i>Izloženost riziku promjene kamatnih stopa:</i>				
31. decembar 2022.			469	(469)
31. decembar 2021.			479	(479)

Pod pretpostavkom da su svi ostali parametri nepromijenjeni, povećanjem, odnosno smanjenjem varijabilne kamatne stope za potraživanja i obaveze u EUR za 0,4 p.p. dobit Banke bi se povećala, odnosno smanjila, za iznos od EUR 469 hiljada.

6. PRIHODI I RASHODI KAMATA**6.1. Prihodi od kamata i slični prihodi**

<i>u hiljadama EUR</i>	2022. godina	2021. godina
Depoziti kod inostranih banaka	59	41
<i>Kredit</i>		
Državi	431	478
Preduzećima	4,494	4,014
Fizičkim licima	370	312
	5,295	4,804
<i>Hartije od vrijednosti</i>		
po amortizovanom trošku	2,194	1,549
po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	233	765
po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	3
	2,427	2,317
Prihodi od naknada na kredite	189	164
Ukupno	7,970	7,326

6.2. Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane

<i>u hiljadama EUR</i>	2022. godina	2021. godina
<i>Kredit</i>		
obezvrijeđeni plasmani preduzećima	397	375
obezvrijeđeni plasmani fizičkim licima	7	7
Ukupno	404	382

6.3. Rashodi kamata i slični rashodi

<i>u hiljadama EUR</i>	2022. godina	2021. godina
<i>Depoziti</i>		
inostranih banaka	30	120
Preduzeća	1,565	1,291
fizičkih lica	62	528
	1,657	1,939
Kredit i ostale pozajmice	308	46
Subordinisani dug	780	5
Rashod kamate na sredstva pod zakupom	-	14
Ukupno	2,745	2,004

7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**7.1. Prihodi od naknada i provizija***u hiljadama EUR*

	2022. godina	2021. godina
Usluge međunarodnog platnog prometa	3,761	4,041
Komisioni poslovi	1,717	1,205
Poslovi sa VISA i MC karticama	684	581
Usluge domaćeg platnog prometa	614	359
Kastodi i brokersko poslovanje	114	104
E-banking	152	168
Naknade za izdate garancije	150	146
Ostale naknade i provizije	213	198
Ukupno	7,405	6,802

7.2. Rashodi naknada i provizija*u hiljadama EUR*

	2022. godina	2021. godina
Premije za zaštitu depozita	287	278
Naknade Centralnoj banci	556	488
Poslovi sa VISA i MC karticama	340	300
Usluge međunarodnog platnog prometa	377	394
Kastodi i brokersko poslovanje	28	35
Rashodi vezani za hartije od vrijednosti	64	64
E-banking	109	108
Ostale naknade i provizije	2	17
Ukupno	1,763	1,684

U 2022. godini je došlo do povećanja rashoda naknada Centralnoj banci zbog uvođenja naknade za Sanacioni fond od strane regulatora.

8. NETO DOBITAK USLJED PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJI SE NE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA*u hiljadama EUR*

	2022. godina	2021. godina
HoV po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	26	146
Finansijski instrumenti po amortizovanom trošku	-	-
Ukupno	26	146

9. NETO GUBITAK/DOBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA

<i>u hiljadama EUR</i>	2022. godina	2021. godina
Vlasnički instrumenti	38	79
Dužnički instrumenti	(7)	-
Ukupno	31	79

10. NETO DOBICI OD KURSNIH RAZLIKA

<i>u hiljadama EUR</i>	2022. godina	2021. godina
Realizovane kursne razlike - poslovi sa klijentima	1,013	2,357
Usklađivanje vrijednosti imovine i obaveza	14	89
Ukupno	1,027	2,446

11. OSTALI PRIHODI/RASHODI

<i>u hiljadama EUR</i>	2022. godina	2021. godina
Prihodi od naplate otpisanih kredita	11	5
Vrednovanje investicionih nekretnina	13	(74)
Prihod od dividendi	-	4
Ostali vanredni prihodi	-	1
Prihodi od zakupa	9	9
Ukupno	33	(55)

12. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

<i>u hiljadama EUR</i>	2022. godina	2021. godina
Neto zarade	1,306	1,127
Porezi, prirezi i doprinosi na zarade	550	709
Naknade članovima Nadzornog odbora	115	93
Putni troškovi i dnevnice	25	10
Naknade za povremene poslove	26	22
Obuka zaposlenih	14	5
Ostali troškovi zaposlenih	4	-
Ukupno	2,040	1,966

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

<i>u hiljadama EUR</i>	2022. godina	2021. godina
Nekretnine, postrojenja i oprema (napomena 22)	211	216
Imovina pod zakupom (napomena 22)	249	170
Imovina pod zakupom - investicione nekretnine (napomena 21)	13	14
Nematerijalna sredstva (napomena 23)	140	179
Ukupno	613	579

14. OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

<i>u hiljadama EUR</i>	2022. godina	2021. godina
Troškovi reprezentativnog ofisa – Dubai	529	418
Marketing i sponzorstva	154	155
Održavanje IT opreme	295	251
Zakup i održavanje poslovnih prostora	170	102
Intelektualne usluge	480	399
Reprezentacija	22	42
Telekomunikacije	132	93
Obezbjedenje	79	66
Ostalo	32	28
Troškovi vode, el. energije, komunalija i goriva	61	60
Osiguranje	44	36
Članarine	25	42
Putovanje i smještaj	15	5
Advokatske usluge i sudski troškovi	39	34
Transport novca	9	8
Ostali porezi	7	17
Kancelarijski materijal	17	11
Troškovi Nadzornog odbora	-	12
Donacije	21	6
Ukupno	2,131	1,785

15. RASHODI PO OSNOVU OBEZVRJEĐENJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJI SE NE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

<i>u hiljadama EUR</i>	2022. godina	2021. godina
Kreditni i potraživanja od banaka	(16)	40
Kreditni i potraživanja od klijenata	828	2,621
HoV po amortizovanom trošku	14	102
HoV po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	10	29
Vanbilansne izloženosti koje podliježu kreditnom riziku	(208)	109
Ostala aktiva	92	275
Ukupno	720	3,176

15. RASHODI PO OSNOVU OBEZVRJEĐENJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJI SE NE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA (Nastavak)

Promjene na računima obezvređenja i rezervisanja

Računi ispravki vrijednosti obuhvataju sve pozicije finansijske i nefinansijske aktive, osim nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme i investicionih nekretnina (prikazane u Napomenama 22-24), kao pozicije obračunatih rezervisanja za potencijalne gubitke i dugoročne benefite zaposlenima. Obračun obezvrjeđenja finansijske aktive i vanbilansnih izloženosti koje podliježu kreditnom riziku zasniva se na MSFI 9: *Finansijski instrumenti*, ostale aktive na MRS 36: *Umanjenje vrijednosti imovine*, dok se rezervisanja za dugoročne benefite zaposlenima zasnivaju na MRS 19: *Primanja zaposlenih*. Obračun rezervisanja za sudske sporove zasniva se na MRS 37: *Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina*.

U nastavku je data tabela koja prikazuje promjene na računima obezvređenja i rezervisanja tokom 2022. godine:

	Kredit i potraživanja od banaka	Kredit i potraživanja od klijenata	HoV - AC	HoV – FVOCI	Vanbilansne izloženosti	Ostala aktiva	Rezervisanja za otpremine	Rezervisanja za sudske sporove	Ukupno
Stanje 31.12.2021.	58	8,042	598	483	509	1,636	3	15	11,344
Povećanje u toku godine	40	9,286	54	171	1,572	200	-	25	11,348
Ukidanje u toku godine	(56)	(8,458)	(40)	(161)	(1,780)	(108)	(1)	-	(10,604)
Umanjenje prihoda od kamate na obezvrijeđene plasmane	-	351	-	-	-	-	-	-	351
Otpis potraživanja	-	(43)	-	-	-	-	-	-	(43)
Reklasifikacija	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2022.	42	9,178	612	493	301	1,728	2	40	12,396

16. POREZ NA DOBIT**16.1. Komponentne poreza na dobit***u hiljadama EUR*

	2022. godina	2021. godina
Obračunati tekući porez	935	551
Obračunati odloženi porez	(5)	(22)
Ukupno	930	529

16.2. Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspjeha i proizvoda rezultata prije oporezivanja i poreske stope*u hiljadama EUR*

	2022. godina	2021. godina
Rezultat u bilansu uspjeha prije oporezivanja	6,142	5,860
Kapitalni dobici	(43)	(132)
Troškovi amortizacije u bilansu uspjeha	613	579
Troškovi amortizacije u poreske svrhe	(739)	(603)
Poreski efekti nepriznatih rashoda i prihoda, neto	754	291
Iznos oporezive dobiti	6,727	5,995
Kapitalni dobici	43	132
Poreska osnovica	6,770	6,127
Tekući porez na dobit (9%)	968	551
Odloženi poreski rashod/prihod	(5)	(22)
Umanjenje poreske obaveze po osnovu prijevremene uplate	(33)	-
Ukupan trošak poreza na dobit	930	529
Efektivna poreska stopa	15.14%	9.03%

16. POREZ NA DOBIT (nastavak)**16.3. Odloženi porez**

U nastavku je data tabela koja prikazuje promjene na računima odloženih poreza tokom 2022. godine:

u hiljadama EUR

	Odložena poreska sredstva - vlasničke HoV po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	Odložena poreska sredstva - stečena imovina	Odložena poreska sredstva - privremene razlike koje se odnose na priznavanje troškova u poreske svrhe	Odložene poreske obaveze - privremene razlike koje se odnose na obračun amortizacije	Odložene poreske obaveze - dužničke HoV po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat
Stanje 31.12.2021.	35	134	5	(79)	39
Odloženi poreski prihod / (rashod) za period	-	72	8	(74)	-
Odloženi poreski ostali rezultat za period	(35)	-	-	-	666
Stanje 31.12.2022.	-	206	13	(153)	706

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobit plativi u budućim periodima u odnosu na oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobit nadoknativi u budućim periodima koji se odnose na: a) odbitne privremene razlike; b) neiskorišćene poreske gubitke prenijete u naredni period; c) neiskorišćeni poreski kredit prenijet u naredni period.

Privremene razlike su razlike između iznosa knjigovodstvene vrijednosti nekog sredstva ili obaveze prikazane u bilansu stanja i njihove poreske osnovice. Privremene razlike mogu biti:

- *Oporezive privremene razlike* – za rezultat će imati oporezive iznose prilikom određivanja oporezive dobiti (ili poreskog gubitka) budućih perioda kada se knjigovodstvena vrijednost sredstva ili obaveze nadoknadi ili izmiri;
- *Odbitne privremene razlike* – za rezultat imaju iznose koji se mogu odbiti pri određivanju oporezive dobiti (ili poreskog gubitka) budućih perioda kada se knjigovodstvena vrijednost sredstva ili obaveze nadoknadi ili izmiri.

Banka nema neiskorišćenih poreskih gubitaka ili neiskorišćenog poreskog kredita prenijetih u naredni period.

17. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA*u hiljadama EUR*

	31.12.2022.	31.12.2021.
<i>Gotovina u blagajni:</i>		
- u EUR	51	44
- u stranoj valuti	1	-
<i>Gotovina u trezoru:</i>		
- u EUR	11,592	12,681
- u stranoj valuti	158	202
Gotovina u bankomatima	-	-
Žiro račun	158,772	144,611
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	23,749	23,503
Ukupno	194,323	181,041

Za potrebe sastavljanja Pojedinačnog iskaza o tokovima gotovine, predstavljena je tabela u nastavku koja obuhvata novčana sredstva i račune depozita kod centralnih banaka i sredstva na korespondentnim računima kod inostranih banaka:

	31.12.2022.	31.12.2021.
<i>Gotovina u blagajni:</i>		
- u EUR	51	44
- u stranoj valuti	1	-
<i>Gotovina u trezoru:</i>		
- u EUR	11,592	12,681
- u stranoj valuti	158	202
Gotovina u bankomatima	-	-
Žiro račun	158,772	144,611
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	23,749	23,503
Kredit i potraživanja od banaka (napomena 18.1)	28,538	32,408
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti	222,861	213,449

Obavezna rezerva sa stanjem na dan 31. decembra 2022. godine izdvojena je u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG“ 88/17, 43/20 i 19/22) (u daljem tekstu: Odluka), koja propisuje da banke izdvajaju obaveznu rezervu primjenom stope od:

- 5,5% na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana i
- 4,5% na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana.

Obračunatu obaveznu rezervu Banka izdvaja na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke Crne Gore u inostranstvu. Obavezna rezerva se izdvaja u EUR.

17. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA (Nastavak)

Do 31. decembra 2022. godine na 50% sredstava izdvojene obavezne rezerve Centralna banka plaća Banci mjesečno, do osmog u mjesecu za prethodni mjesec, naknadu obračunatu po stopi od EONIA umanjenoj za 10 baznih poena na godišnjem nivou, s tim da ova stopa ne može biti manja od nule.

Banka može za održavanje dnevne likvidnosti da koristi do 50% izdvojenih sredstava obavezne rezerve. Na korišćeni iznos obavezne rezerve koji vrati istog dana, Banka ne plaća naknadu. Banka je dužna da na iznos sredstava obavezne rezerve koji ne vrati istog dana, plaća mjesečno naknadu po stopi utvrđenoj posebnim propisom Centralne banke Crne Gore. Tokom 2022. godine, Banka nije koristila sredstva obavezne rezerve za održavanje dnevne likvidnosti.

18. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**18.1. Krediti i potraživanja od banaka**

<i>u hiljadama EUR</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
Korespondentni računi kod inostranih banaka	24,596	32,408
Oročena sredstva kod inostranih banaka	4,425	5,163
	29,021	37,571
Vremenska razgraničenja	7	-
Obezbvrđenje (napomena 15)	(42)	(58)
Ukupno	28,986	37,513

U tabelama u nastavku dat je prikaz stanja na računima kod inostranih banaka, po bruto principu:

31.12.2022.	12m PD	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
<i>Kreditni rejting</i>					
	0%-				
Aaa - Aa	0.22%	10,442	-	-	10,442
A	0.06%	990	-	-	990
Baa	0.16%	7,764	-	-	7,764
Ba	0.84%	732	-	-	732
B	3.22%	9,082	-	-	9,082
Caa	9.73%	11	-	-	11
Individualno razmatrani		-	-	-	-
Ukupno		29,021	-	-	29,021
31.12.2021.	12m PD	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
<i>Kreditni rejting</i>					
	0%-				
Aaa - Aa	0.22%	12,109	-	-	12,109
A	0.06%	1,060	-	-	1,060
Baa	0.16%	8,652	-	-	8,652
Ba	0.84%	777	-	-	777
B	3.22%	14,952	-	-	14,952
Caa	9.73%	11	-	-	11
Individualno razmatrani		10	-	-	10
Ukupno		37,571	-	-	37,571

18. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (Nastavak)**18.2. Krediti i potraživanja od klijenata**

<i>u hiljadama EUR</i>	31. decembar 2022.	31. decembar 2021.
<i>Krediti</i>		
- Vlada Crne Gore	19,346	13,388
- privredna društva u privatnom vlasništvu	133,475	136,083
- fizička lica	5,844	6,405
- ostalo: preduzetnici i nevladine organizacije	635	176
	159,300	156,052
Potraživanja po osnovu kamata		
<i>Vremenska razgraničenja</i>		
- kamata po kreditima	2,324	2,268
- naknade po kreditima	(216)	(231)
<i>Obezvrjeđenje</i>		
- obezvrjeđenje kredita (napomena 15)	(8,262)	(7,345)
- obezvrjeđenje kamata (napomena 15)	(916)	(697)
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata	152,230	150,047

Kratkoročni krediti privrednim društvima se najvećim dijelom odobravaju za obrtna sredstva sa rokom od mjesec dana do 12 mjeseci, dok su dugoročni krediti odobreni na period od 12 do 240 mjeseci i uglavnom se odnose na državnu upravu i odbranu, privredna društva iz oblasti hotelijerstva, saobraćaja i skladištenja, trgovine, građevinarstva, umjetničke i zabavne djelatnosti itd.

Kreditni stanovištva obuhvataju gotovinske kredite, kredite za stambenu izgradnju, turističke kredite, penzionerske kredite, te mikro kredite, odobrene na period od 12 do 240 mjeseci.

Detaljna objelodanjivanja vezana za kreditni portfolio Banke nalaze se u Napomeni 5.2.4.

18.3. Hartije od vrijednosti

	31. decembar 2022.	31. decembar 2021.
<i>Dužničke hartije od vrijednosti</i>		
Obveznice Vlade CG	53,996	54,345
Obveznice inostranih vlada	-	-
Korporativne obveznice	-	-
Trezorski zapisi	4,926	
Obezvrjeđenje dužničkih hartija od vrijednosti (napomena 15)	(611)	(598)
Ukupno	58,311	53,747

Sve obveznice po amortizovanoj vrijednosti su euroobveznice sa rokom dospijeca od aprila 2023. do oktobra 2029. godine i godišnjom fiksnom kamatnom stopom od 0%-3,38%.

19. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT I RADI TRGOVANJA

19.1. Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

<i>u hiljadama EUR</i>	31. decembar 2022.	31. decembar 2021.
<i>Dužničke hartije od vrijednosti</i>		
Obveznice Vlade CG	23,945	25,984
Obveznice inostranih vlada	4,445	6,191
Korporativne obveznice	1,540	1,548
Trezorski zapisi	-	-
	29,930	33,723
<i>Vlasničke hartije od vrijednosti (FVOCI opcija)</i>		
Ulaganje u kapital zavisnih pravnih lica (napomena 20)	-	195
Ukupno	29,930	33,918
Obevrjeđenje dužničkih hartija od vrijednosti (napomena 15)	(493)	(483)

Obveznice u portfoliju Banke po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat su euroobveznice (korporativne i državne) sa fiksnom godišnjom kamatnom stopom od 2,55-4,75%. Državne obveznice su sa rokom dospjeća od aprila 2023. godine do oktobra 2029. godine a korporativne sa rokom dospjeća od novembra 2025. do novembra 2039. godine.

Nerealizovani gubici od svodjenja na fer Hartija od vrijednosti na 31.03.2022. godine iznose EUR 4,231 hiljada i nalaze se u okviru pozicije ostale rezerve (napomena 28).

19.2 Hartije od vrijednosti koje se drže radi trgovanja

<i>u hiljadama EUR</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
Dužničke hartije od vrijednosti	435	103
Vlasničke hartije od vrijednosti	44	265
Ukupno	479	368

Obveznice koje drže radi trgovanja su državne obveznice sa godišnjom fisknom kamatom od 0% - 3% i rokom dospjeća april 2025.godine.

20. INVESTICIJE U ZAVISNA DRUŠTVA PO METODI KAPITALA

Investicije u zavisna društva po metodi kapitala čine ulaganja u sledeća pravna lica:

<i>u hiljadama EUR</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
Universal Capital Bank Financial Service, Dubai	752	-
Portokali Adriatic d.o.o. Podgorica	195	-
Ukupno	947	-

Banka je nakon dobijenog odobrenja od Centralne banke Crne Gore osnovala 01. aprila 2022. godine pravno lice Universal Capital Bank Financial Service sa sjedištem u Dubaiju koje će se baviti savjetovanjem o finansijskim proizvodima i uslugama.

Povezano pravno lice Portokali Adriatic d.o.o. Podgorica je osnovano tokom 2015. godine i ulaganja u ovo pravno lice su u prethodnim godinama bila klasifikovana kao hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat (napomena 19.1.). Banka je izvršila reklasifikaciju ovog ulaganja, tako da ovo ulaganje u povezano pravno lice Portokali Adriatic d.o.o. Podgorica u 2022. godini je klasifikovana kao investicija u zavisna pravna lica po metodi kapitala (u 2021 godini: finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat). Banka je prethodno priznata obezvređenja po osnovu ulaganja priznala u okviru neraspoređene dobiti.

21. INVESTICIONE NEKRETNINE

	2022	2021
<i>Nabavna vrijednost</i>		
Stanje 1. januar	226	201
Povećanja	-	97
Smanjenje	(124)	
Svođenje na neto ostvarivu vrijednost	(12)	(72)
Stanje 31.decembar	114	226
<i>Ispravka vrijednosti</i>		
Stanje 1. januar	28	14
Prenosi	(42)	-
Amortizacija (napomena 13)	14	14
Stanje 31.decembar	-	28
Neotpisana vrijednost na dan 31. decembra	114	198

22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>u hiljadama EUR</i>	Građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Pravo korišćenja sredstava		Investicije u toku	Ukupno
			Zgrade - poslovni prostori	Automobili		
<i>Nabavna vrijednost</i>						
Stanje 01.01.2021. godine	2,839	1,864	589	19	12	5,323
Povećanja	-	-	994	20	747	1,761
Prenosi na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	(36)	(36)
Prenosi	-	-	(46)	-	-	(46)
Smanjenje-otpisi	-	117	-	(5)	(117)	(5)
Stanje 31.12.2021. godine	2,839	1,981	1,537	34	606	6,997
Povećanja IFRS-16	-	-	-	47	-	47
Povećanja	-	-	-	-	1,210	2,159
Prenosi na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	(107)	(107)
Smanjenje-otpisi	-	(325)	(1,023)	(14)	-	(1,382)
Prenosi	512	437	-	-	(949)	-
Prestanak priznavanja osnovnih sredstava	-	(20)	-	-	(716)	(716)
Stanje 31.12.2022. godine	3,351	2,073	514	67	44	6,049
<i>Ispravka vrijednosti</i>						
Stanje 01.01.2021. godine	(164)	(1,114)	(107)	(6)	-	(1,391)
Amortizacija (napomena 13)	(28)	(126)	(220)	(12)	-	(386)
Otuđenje i rashodovanje	-	-	-	4	-	4
Stanje 31.12.2021. godine	(192)	(1,240)	(327)	(14)	-	(1,773)
Amortizacija (napomena 13)	(29)	(182)	(242)	(7)	-	(460)
Otuđenje i rashodovanje	-	264	275	14	-	553
Stanje 31.12.2022. godine	(221)	(1,158)	(294)	(7)	-	(1,680)
<i>Sadašnja vrijednost</i>						
- 31. decembra 2022.	3,130	915	220	60	44	4,369
- 31. decembra 2021.	2,647	741	1,210	20	606	5,224

Na dan 31. decembra 2022. godine Banka nema imovinu pod zalogom koja služi kao instrument obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza.

22. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Neto gubitak/dobitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine iznosi EUR 615 hiljada i najvećim dijelom se odnosi na neto gubitak od prestanka priznavanja ulaganja u predstavništvo u Dubaiju. Tokom 2022. godine Banka je prestala sa priznavanjem ulaganja u adaptaciju poslovnog prostora u Dubaiju jer je Banka započela proces zatvaranja predstavništva. Banka je po ovom osnovu priznala rashod u iznosu od EUR 716 hiljada koji je priznat kao neto gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine. Banka je po ovom osnovu prestala i sa priznavanjem zakupa u skladu sa MSFI 16 pri čemu je umanjena imovina – pravo korišćenja u iznosu od EUR 1,023 hiljade i priznat je neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja imovine u iznosu od EUR 145 hiljada.

23. NEMATERIJALNA SREDSTVA

Nematerijalna sredstva se najvećim dijelom sastoje iz licenci i softvera. U pregledu koji slijedi prikazana su kretanja na nematerijalnim sredstvima u toku 2022. godine i 2021. godine:

<i>u hiljadama EUR</i>	2022	2021
<i>Nabavna vrijednost</i>		
Stanje 1. januar	1,486	1,450
Prenosi sa nekretnina, postrojenja i opreme	108	36
Priprema	4	
Otpis	-	-
Stanje 31. decembar	1,598	1,486
<i>Ispravka vrijednosti</i>		
Stanje 1. januar	1,211	1,032
Amortizacija (napomena 13)	140	179
Otpis	-	-
Stanje 31. decembar	1,351	1,211
Neotpisana vrijednost na dan 31. decembra	247	275

24. OSTALA SREDSTVA

	31.12.2022.	31.12.2021.
Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja	2,183	2,308
Potraživanje od kupaca	89	51
Potraživanje po kartičnom poslovanju	1,201	1,251
Neraspoređene uplate	(3)	202
Unaprijed uplaćeni troškovi	237	721
Potraživanja po komisionim poslovima	327	485
Ostala potraživanja	3	49
Ukupno	4,037	5,067

25. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE VREDNUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**25.1. Depoziti banaka i centralnih banaka i depoziti klijenata**

<i>u hiljadama EUR</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
<i>Depoziti banaka i centralnih banaka</i>		
Depoziti po viđenju	-	-
Kratkoročni depoziti	-	2,486
	-	2,486
<i>Depoziti po viđenju</i>		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	209,849	226,418
- Vlada Crne Gore	4,468	1,089
- ostale finansijske institucije koje nijesu banke	82	76
- javne službe jedinica lokalne samouprave	30	-
- ostali: regulatorne agencije, neprofitne organizacije i preduzetnici	94	102
- fizička lica	87,362	78,518
	301,885	306,203
<i>Kratkoročni depoziti</i>		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	223	1,526
- ostale finansijske institucije koje nijesu banke	-	-
- ostali: regulatorne agencije, neprofitne organizacije i preduzetnici	-	-
- fizička lica	2,652	1,534
	2,875	3,060
<i>Dugoročni depoziti</i>		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	89,922	77,710
- ostale finansijske institucije koje nijesu banke	3,000	3,000
- ostali: regulatorne agencije, neprofitne organizacije i preduzetnici	-	-
- fizička lica	37,077	38,805
	129,999	119,515
Kamate na depozite	1,574	1,108
Ukupno	436,333	432,372

Na depozite po viđenju fizičkih lica ne obračunava se kamata. Za privredna društava, javne i druge organizacije se takođe ne obračunava kamata, ukoliko sa klijentom nije drugačije ugovoreno. Depoziti se oročavaju na period od 3 do 36 mjeseci sa kamatnom stopom od 0,40%-2,50%.

25. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE VREDNUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (Nastavak)

25.2. Krediti klijenata koji nijesu banke

	31.12.2022.	31.12.2021.
Ministarstvo finansija i socijalnog staranja – program CEB	2,532	1,329
Investiciono razvojni fond A.D. Podgorica	2,367	2,817
	4,899	4,146
<i>Dospjeće po godinama</i>		
Do 1 godine	477	671
Do 2 godine	770	608
Do 3 godine	730	588
Do 4 godine	648	545
Do 5 godine	652	463
Preko 5 godina	1,622	1,271
Ukupno	4,899	4,146

Na dan 31. decembra 2022. godine, obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama u iznosu od EUR 2,367 hiljada (31. decembar 2021: EUR 2,817 hiljada) odnose se na obaveze prema Investiciono razvojnog fondu Crne Gore a.d. Podgorica po osnovu više dugoročnih kredita. Kamatna stopa kreće se od 1% do 3%. Odobreni rok dospelja je od 7 do 14 godina. Po navedenim kreditima Banka nema obavezu ispunjenja finansijskih pokazatelja.

Tokom 2021. godine, Ministarstvo finansija i socijalnog staranja Vlade Crne Gore je, u saradnji sa CEB (Council of Europe Development Bank) pokrenulo program stimulanja oporavka privrede od negativnih efekata pandemije Covid-19. U skladu sa programom, Banka obezbjeđuje 50% sredstava za plasiranje kredita po tržišnim kamatnim stopama, dok Ministarstvo finansija i socijalnog staranja obezbjeđuje preostalih 50% sredstava po kamatnoj stopi od 0,00%. Programom su isključene određene djelatnosti, a finansiranje se vrši na period do 9 godina (sto uključuje grace period do 2 godine). Programom je moguće finansirati investicione kredite i kredite za obrtna sredstva.

U cilju obezbjeđenja dodatnih izvora u slučaju ugrožene likvidnosti, Banka je 1. septembra 2020. godine potpisala Ugovor o limitu za korišćenje pozajmice u slučaju ugrožene likvidnosti banke sa Alta bankom a.d. Beograd u iznosu od EUR 5 miliona, sa datumom dospelja do godinu dana od dana povlačenja sredstava. Na dan 31. decembra 2022. godine Banka nije povlačila sredstva iz navedene kreditne linije.

26. OSTALE OBAVEZE

<i>u hiljadama EUR</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
Obaveze po kastodi poslovima	564	778
Obaveze po osnovu zakupa - MSFI 16	290	1,341
Obaveze prema dobavljačima	235	246
Obaveze po brokerskim poslovima	99	156
Primljeni avansi	2,684	1,315
Obaveze po osnovu neraspoređenih uplata	1,434	1,294
Ostale obaveze	947	235
Ukupno	6,253	5,365

27. SUBORDINISANI DUG

Na dan 31. decembra 2022. godine Banka nema subordinisani dug (31. decembar 2021: EUR 1,002 hiljade), jer je dana 14. marta 2022. godine izvršila konverziju subordinisanog duga od SDS Management DMCC u iznosu EUR 1,002 hiljade u akcijski kapital (Napomena 28).

28. KAPITAL

Kapital Banke čini:

	2022	2021
Emitovani kapital - obične akcije (a)	13,124	12,122
Akumulirani dobitak	12,529	7,583
Efekat primjene MSFI 9	(636)	(636)
Ostale rezerve (b)	(4,231)	(753)
Dobit tekuće godine	5,212	5,331
Ukupno	25,998	23,647

- a) Na dan 31. decembra 2022. godine akcijski kapital Banke čini 25,934 hiljada običnih akcija (31. decembra 2021: godine 23,954 običnih akcija), pojedinačne nominalne vrijednosti EUR 0,50605821 (31. decembra 2021: pojedinačne nominalne vrijednosti EUR 0.50605821). Zakon o kreditnim institucijama („Sl. list CG“ br. 72/19, 82/20 i 8/21) je definisao minimalni iznos kapitala banke u vrijednosti od EUR 7,500 hiljada.

28. KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura Banke na dan 31. decembra 2022. godine i 2021. godine je sljedeća:

Naziv akcionara	Broj akcija	U hiljadama EUR	Broj akcija	U hiljadama EUR
Sigma Delta Holdings doo	21,606,260	10,934	21,606,260	10,934
Sigma Delta Investments doo	2,288,200	1,158	2,288,200	1,158
SDS MANAGEMENT DMCC (Napomena 27)	1,980,532	1,002	-	-
Seriatos Gerasimos	20,000	10	20,000	10
Saveljić Tijana	15,000	8	15,000	8
Ostali	24,654	12	24,654	12
Ukupno	25,934,646	13,124	23,954,114	12,122

b) Ostale rezerve

Ostale rezerve se odnose na revalorizacione rezerve nastale kao rezultat usklađivanja vrijednosti dužničkih instrumenata sa tržišnom vrijednošću.

Promjene na *revalorizacionim rezervama dužničkih instrumenata* koji se vrednuju kroz ostali rezultat prikazane su kako slijedi:

	31.12.2022.	31.12.2021.
Početno stanje na dan 1. januar	(753)	0
Povećanje revalorizacionih rezervi	(4,144)	(827)
Smanjenje po osnovu odloženih poreza	666	74
Stanje na dan	(4,231)	(753)

29. VANBILANSNA EVIDENCIJA

u hiljadama EUR

	31.12.2022.	31.12.2021.
<i>Vanbilansne izloženosti koje podliježu kreditnom riziku</i>		
Neopozive obaveze za davanje kredita - nepovučene kreditne linije	6,265	7,741
Neopozivi dokumentarni akreditivi izdati za plaćanje u inostranstvu	-	-
Izdate plative garancije	9,862	8,515
Izdate činidbene garancije	1,206	1,455
	17,333	17,711
<i>Ostala vanbilansna evidencija</i>		
Imovina pod kastodijem	95,731	111,925
Kolateral po osnovu potraživanja	187,721	175,901
Komisioni poslovi	160,045	127,098
Ostalo	365	455
	443,862	415,379
Ukupno	461,195	433,090
Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke za vanbilansne izloženosti (napomena 15)	(301)	(509)

30. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG“ br. 128/20 i 140/21) kreditna institucija je obavezna da u svakom trenutku ispunjava sljedeće zahtjeve za kapitalom propisane članom 134 Zakona o kreditnim institucijama ("Sl. list CG", br. 72/19, 82/20 i 8/21):

- koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala od 4,5%;
- koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala od 6%; i
- koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala od 8%.

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

Pokazatelj	2022	Regulatorni limit
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1)	28.24%	≥ 4.5%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier1)	28.24%	≥ 6%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR)	28.24%	≥ 8%
Koeficijent finasijskog leveridža	4.27%	≥ 3%
Koeficijent likvidne pokrivenosti	287%	≥ 100%
Dnevni koeficijent likvidnosti na dan 31. decembar	3.63	≥ 0.9
Dekadni koeficijent likvidnosti na dan 31. decembar	3.65	≥ 1
Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica	20.34%	≤ 25%
Izloženost prema licima povezanim sa Bankom nakon primjene tehnika ublažavanja kreditnog rizika	7.53%	≤ 25%

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Zakonom o kreditnim institucijama („Sl. list CG“ br. 72/19, 82/20 i 8/21) je definisano da značajan uticaj na poslovanje Banke, imaju lica koja postavljaju najmanje jednog predstavnika u Nadzornom odboru ili sličan organ, bilo kroz vlasništvo nad akcijama, na osnovu saglasnosti sa vlasnicima ili na bilo koji drugi način. U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, transakcije sa povezanim licima su prikazane u narednim tabelama:

Depoziti klijenata	31.12.2022.	31.12.2021.
fizička lica	869	947
pravna lica:		
Sigma Delta Holdings doo Podgorica	35	43
Golden Estate doo Podgorica	458	278
First Financial Holdings doo Podgorica	-	3
Adriatic Properties doo Budva	84	-
Nova Pobjeda doo Podgorica	11	1
Epidaurus Hoteli and SPA D.O.O.	5	3
Portokali Adriatic doo Podgorica	3	-
Sigma Delta Investments doo	422	-
SDS Management DMCC Dubai	82	139
SDS Gulf limited	126	-
Adriatic Yachting Servises doo Budva	-	-
Portal Press doo Podgorica	1	1
Media - Nea doo Podgorica	1	-
Dnevne novine doo Podgorica	-	-
Novine doo Podgorica	-	-
Adriatic Procurement doo Budva	-	-
Vires doo Podgorica	9	636
Novi Tender Oglasi doo	1	3
Monterock Internacional limited UAE	2,370	497
Ebenus Events Managements LLC	45	1
RMR Europe Investments LTD Kipar	40	4
Benaturayou Limited Gibraltar	30	5
Nightsapphire Resorts LTD Kipar	1	1
Pure Angel doo Budva	46	-
Seven Hills Holdings Limited	5	-
RMR Innovative Recycling Internacional	62	1
Kalerosi services LTD	37	42
RMR Blue Essence Investment LTD Kipar	1	-
Mystic Quartz resorts LTD Kipar	-	-
Innovative Recycling S.A. Švajcarska	1	-
Ocean Jasper resorts LTD Kipar	1	1
RMR Star Bright Investment LTD Kipar	-	1
Pure Larimar resorts LTD Kipar	4	1
Tiger Eye resorts LTD Kipar	2	1
Diceto LTD Kipar	1	1
Tabathar LTD Kipar	1	1
Bailegon LTD Kipar	1	1
Nammos Restaurant London Limited UK	7	163
NARDO LTD Kipar	1	1
DELRIO LTD Kipar	1	1
MRINLON2SUB LTD Kipar	1	1
Maferiosa LTD Kipar	3	27
Maferiosa Hellas Grčka	25	1
Filinimo LTD Kipar	-	1
Monte London limited UK	32	-
First Seafront Estate doo za proizvodnju, promet i usluge	1	-
Acquis Solutions DMCC	1	-
Durmitor Hotel and Villas	184	-
Monterock Investments - M - RINIT1	183	-
Victo LTD	1	-

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

One Mykonos – FZCO	15	-
Benestar Property S.A.	23	-
Monterock Hotel Management - FZCO	211	-
Ukupno depoziti klijenata	5,445	2,807
Subordinisani dug		
SDS Management DMCC Dubai	-	1,002
Kredit i potraživanja od klijenata		
	31.12.2022.	31.12.2021.
fizicka lica	287	316
pravna lica:		
Golden Estate doo Podgorica	4,400	4,400
Adriatic Properties doo Budva	-	-
Nova Pobjeda doo Podgorica	-	68
Adriatic Yachting Servises doo Budva	-	-
Portokali Adriatic doo Podgorica	160	200
Portal Press doo Podgorica	14	20
Monterock Internacional limited UAE	45,334	45,334
Ukupno krediti i potrazivanja od klijenata	50,19	50,338
Garancije		
	31.12.2022.	31.12.2021.
pravna lica:		
Adriatic Properties doo Budva	44	-
Nova Pobjeda doo Podgorica	67	18
Durmitor Hotel and Villas doo Žabljak	1,000	-
Innovative Recycling S.A. Švajcarska	450	434
Ukupno garancije	1,561	452
Neiskorišćeni iznos kredita		
	31.12.2022.	31.12.2021.
pravna lica:		
Nova Pobjeda doo Podgorica	50	50
Ukupno neiskorišćeni iznod kredita	50	50
Komisioni poslovi (primaoci sredstava)		
	31.12.2022.	31.12.2021.
pravna lica:		
Monterock Internacional limited UAE	21,150	9,950
Morsino LTD 6051 Lamaca	8,938	8,886
Nightsapphire Resorts LTD Kipar	7,848	8,179
RMR Innovative Recycling Internacional	100	100
Ocean Jasper resorts LTD Kipar	12,652	12,264
RMR Star Bright Investment LTD Kipar	1,756	1,756
RMR Blue Essence Investment LTD Kipar	5,253	5,253
Mystic Quartz resorts LTD Kipar	110	110
Pure Larimar resorts LTD Kipar	-	8,370
Victo LTD 6051 Lamaca	2,648	759
Tabathar LTD Cyprus	5,698	5,698
Tiger Eye resorts LTD Kipar	2,506	2,980
Nardo LTD 6051 Larnaca	1,416	-
Ukupno komisioni poslovi	70,075	64,305

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA(Nastavak)

Prihodi od kamata	2022. godina	2021. godina
fizička lica	16	16
pravna lica:		
Golden Estate doo Podgorica	85	92
Adriatic Properties doo Budva	-	-
Portokali Adriatic doo Podgorica	5	1
Portal Press doo Podgorica	1	1
Nova Pobjeda doo Podgorica	-	-
Monterock Internacional limited UAE	1,547	1,252
Ukupno prihodi od kamata	1,654	1,362

Prihodi od naknada od domaćeg i međunarodnog platnog prometa	2022. godina	2021. godina
fizička lica	-	-
pravna lica:		
Golden Estate doo Podgorica	2	4
Adriatic Properties doo Budva	2	-
Nova Pobjeda doo Podgorica	5	1
Monterock Internacional limited UAE	17	18
Benestar Property S.A. Grčka	2	-
Damesin LTD Kipar	3	-
Nammos Restaurant London Limited UK	1	-
Nova Pobjeda doo Podgorica	5	-
Monterock Assets LTD Kipar	1	-
Pure Larimar resorts LTD Kipar	2	-
Maferiosa Hellas Grčka	1	-
Portokali Adriatic doo	1	-
SDS Management DMCC Dubai	2	-
SDS Gulf limited	1	-
Ostali	7	-
	52	23

Prihodi od naknada od garancija	2022. godina	2021. godina
pravna lica:		
Nova Pobjeda doo Podgorica	2	-
Adriatic Properties doo Budva	1	1
Durmitor Hotel and Villas doo Žabljak	17	-
Innovative Recycling S.A. Švajcarska	1	3
	21	4

Prihodi od kursnih razlika	2022. godina	2021. godina
pravna lica:		
Monterock Internacional limited UAE	5	6
Monte London limited UK	2	14
Nammos Restaurant London Limited UK	17	9
SDS Gulf limited	6	8
SDS Management DMCC Dubai	1	15
Adriatic Properties doo Budva	-	7
Ukupno prihodi od kursnih razlika	31	59

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

<i>Prihodi od komisionih poslova</i>	2022. godina	2021. godina
fizicka lica	-	-
pravna lica:		
Nightsapphire Resorts LTD Kipar	94	74
RMR Innovative Recycling Internacional	1	1
Ocean Jasper resorts LTD Kipar	138	77
RMR Star Bright Investment LTD Kipar	-	11
RMR Blue Essence Investment LTD Kipar	58	62
Mystic Quartz resorts LTD Kipar	-	1
Morsino LTD Kipar	94	44
Monterock Internacional limited UAE	238	34
Pure Larimar resorts LTD Kipar	79	77
Victo LTD Kipar	24	1
Tabathar LTD Kipar	60	39
Tiger Eye resorts LTD Kipar	35	28
RMR Star Bright Investment LTD Kipar	11	-
RMR Star Bright Investment LTD Kipar	9	-
Mystic Quartz resorts LTD Kipar	2	-
Nardo LTD	1	3
	844	449
<i>Rashodi od kamata i naknada</i>	2022. godina	2021. godina
fizicka lica	-	-
pravna lica:		
SDS Management DMCC Dubai	-	5
	-	5
<i>Neto prihodi</i>	2,602	1,892

Naknade Upravnom i Nadzornom odboru po osnovu bruto zarada i naknada u 2022. godini iznose EUR 412 hiljada (2021: EUR 318 hiljada).

32. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna i razrijeđena zarada po akciji izračunava se tako što se dobit koja pripada akcionarima Banke podijeli sa ponderisanim prosječnim brojem običnih akcija u opticaju za godinu.

	2022	2021
Neto profit za godinu (<i>u hiljadama EUR</i>)	5,212	5,331
Broj običnih akcija na kraju godine	25,934,646	23,954,114
Ponderisani prosječni broj akcija na kraju godine	24,944,380	23,954,114
Osnovna zarada po akciji u EUR	0.2010	0.2226
Razrijeđena zarada po akciji u EUR	0.2089	0.2226

33. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2022. godine protiv Banke se vodi više sudskih sporova od strane fizičkih lica, u kojima se tužbenim zahtjevima traži poništaj ili utvrđivanje, odnosno činidba, te nisu usmjereni na naknadu štete i samim tim nije određena visina tužbenog zahtjeva (2022: EUR nije određena visina tužbenog zahtjeva).

Na dan 31. decembra 2022. godine, Upravni odbor Banke smatra da može biti negativnog ishoda po osnovu sudskih sporova tako je izvršeno rezervisanje po ovom osnovu u iznosu od EUR 25 hiljada, što čini ukupna rezervisanja na kraju 2022. godine u iznosu od EUR 40 hiljada.

Pored navedenog, Banka vodi i više postupaka protiv pravnih i fizičkih lica radi naplate potraživanja u ukupnom iznosu od EUR 1.566 hiljada (2021: EUR 2.435 hiljada).

34. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u EUR na dan 31. decembra 2022. i 2021. godine bili su:

Valuta	31.12.2022.	31.12.2021.
USD	1,06660	1,13340
CHF	0,98470	1,03630
GBP	0,88693	0,83930
CAD	1,44400	1,44810
HKD	8,31628	8,83990
CNY	7,35819	7,22300
HRK	7,53648	7,52110
AED	3,93000	4,16009

35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Upravni odbor Banke smatra da nema značajnih događaja nakon datuma izvještavanja koji bi uticali na pojedinačne finansijske izvještaje za 2022. godinu.

Potpisano u ime Universal Capital Bank A.D. Podgorica, dana 30. marta 2023. godine:



Miloš Pavlović
Predsjednik Upravnog odbora



Veselin Vuković
Član Upravnog odbora



Nikola Vujošević
Član Upravnog odbora



Lana Kalezić
Rukovodilac Službe finansija
i računovodstva



Izvještaj menadžmenta za 2022. godinu



Sadržaj

1. PREGLED POSLOVANJA BANKE	3
1.1. Opšte informacije	3
1.2. Poslovni ambijent u okruženju Banke	3
1.3. Djelatnost	4
1.4. Vlasništvo i struktura kapitala	4
1.5. Članovi upravnih i nadzornih tijela	5
1.6. Zaposleni Banke	5
1.7. Organizaciona struktura	6
2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA	7
2.1. Finansijski izvještaji Banke	7
2.2. Analiza finansijskih izvještaja i racio pokazatelji	10
3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE	14
4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ	15
5. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	16
5.1. Istraživanje i razvoj	16
5.2. Ulaganje u edukaciju zaposlenih	16
6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA	16
7. FILIJALE I PREDSTAVNIŠTVA BANKE	16
8. UPRAVLJANJE RIZICIMA	16
8.1. Finansijski instrumenti	16
8.2. Upravljanje rizicima, ciljevi i politike	17
8.3. Informacije o izloženosti rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka	18
8.4. Metode i tehnike upravljanja rizicima i ublažavanje negativnih efekata	18
Prilog 1 - Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja (član 15 Zakona o računovodstvu)	25



1. PREGLED POSLOVANJA BANKE

1.1. Opšte informacije

Universal Capital Bank A.D., Podgorica (u daljem tekstu „Banka“ ili „UCB“) počela je sa radom 1. decembra 2007. godine pod imenom First Financial Bank A.D., Podgorica, u skladu sa Licencom izdatom od strane Centralne banke Crne Gore (u daljem tekstu „CBCG“) 12.07.2007. godine, a na osnovu sa Zakona o bankama i ostalim pozitivnim propisima. Prva transakcija je obavljena 17.12.2007. godine. Odluka o promjeni naziva Banke donešena je na sjednici Skupštine akcionara održanoj 30. maja 2014. godine, dok je 4. juna 2014. godine izvršena registracija promjene podataka.

Banka obavlja svoje poslovanje u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama (u daljem tekstu „Zakon“) kao i ostalim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu njeno poslovanje.

Na dan 31. decembra 2022. godine Banku čine centrala u Podgorici, filijale u Miločeru i Podgorici i Predstavništvo Banke u Dubaiju. Banka ima 82 zaposlenih radnika (31. decembra 2021. godine: 80 zaposlenih). Banka ima zavisna društva sa 100% vlasničkog kapitala:

- Portokali Adriatic d.o.o. Podgorica, čija je osnovna djelatnost trgovina na malo voćem i povrćem u specijalizovanim prodavnicama; i
- Universal Capital Bank Financial Service u Dubaiju (u daljem tekstu:UCBFS), čija je osnovna djelatnost ugovaranje kredita i investicionih poslova između UCB i klijenata iz UAE i MENAT regiona, kao i Savjetovanje o finansijskim proizvodima i kreditima.

Svojom adekvatnom uslugom, stručnim kadrovima i razvijanjem bankarskih proizvoda, kao i aktivnom učešću na daljem razvijanju domaćeg finansijskog tržišta, Banka je ostvarila značajnu ulogu u bankarskom sektoru Crne Gore.

Osnovne informacije Banke:

- Rješenje CBCG: dozvola za rad (Licenca) br. 0101-2933/3-2 od 12.07.2007. godine
- Datum donošenja osnivačkog akta: 09.02.2007. godine
- Datum donošenja Statuta: 18.09.2007. godine
- PIB: 02684462
- RegistarSKI broj: 4-0008441
- PDV broj: 30/31-15112-8

1.2. Poslovni ambijent u okruženju Banke

Positivni ekonomski trendovi u Crnoj Gori iz proteklih godina naglo su prekinuti izbijanjem pandemije Covid-19 virusa u martu 2020. godine. Prateći efekti pandemije (zatvaranje granica, usporavanje međunarodne trgovine, porast neizvjesnosti na međunarodnim tržištima, drastičan uticaj na pojedine privredne grane) imali su višestruki negativan uticaj na ekonomsko okruženje u Crnoj Gori, kao i na poslovanje Banke. Najviše pogođene privredne grane su turizam i ugostiteljstvo, koje čine značajan dio bruto društvenog proizvoda Crne Gore.

U 2021. i 2022. godini, došlo je do snažnog oporavka ekonomskih prilika u Crnoj Gori, kao i do djelimičnog oporavka međunarodne trgovine, turističke sezone, prije svega pod uticajem liberalnijih zdravstveno-ekonomskih politika, te kampanjom masovne vakcinacije protiv Covid-19 virusa.

Navedeno je imalo pozitivne efekte na poslovanje Banke u gotovo svim segmentima.



1.3. Djelatnost

U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama i Statutom, Banka obavlja poslove primanja novčanih depozita i davanja kredita za sopstveni račun. Pored bankarskih poslova, Banka može da obavlja i sljedeće poslove:

- 1) izdavanje garancija i preuzimanje drugih vanbilansnih obaveza;
- 2) kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeting i dr.);
- 3) izdavanje, obradu i evidentiranje platnih instrumenata;
- 4) platni promet u zemlji i sa inostranstvom, u skladu sa propisima kojima se uređuje platni promet;
- 5) finansijski lizing;
- 6) poslove sa hartijama od vrijednosti, u skladu sa zakonom kojim se uređuju hartije od vrijednosti (Banka je licencirani učesnik na tržištu hartija od vrijednosti sa brokerskim, dilerskim i kastodi odjeljenjem);
- 7) trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
 - stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove,
 - finansijskim derivatima;
- 8) depo poslove;
- 9) izradu analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti privrednih društava i preduzetnika i drugim pitanjima u vezi poslovanja;
- 10) iznajmljivanje sefova;
- 11) poslove koji su dio bankarskih poslova, pomoćne poslove u odnosu na poslove banke i poslove neposredno povezane sa poslovima te banke, u skladu sa statutom banke.

Banka može, uz prethodno odobrenje CBCG, obavljati i druge poslove, u skladu sa Zakonom. Šifra djelatnosti banke je 64.19 – ostalo monetarno posredovanje.

1.4. Vlasništvo i struktura kapitala

U narednoj tabeli dat je prikaz strukture akcionara Banke na 31. decembar 2022. godine. U toku 2022.godine akcionarski kapital je povećan konverzijom subordinisanog duga privrednog društva SDS Management DMCC u iznosu od 1,002.264 eura.

Rbr	Naziv akcionara	Iznos	Broj akcija	% vlasništva
1	Sigma Delta Holdings doo	10,934,025.26	21,606,260	83.31%
2	Sigma Delta Investments doo	1,157,962.40	2,288,200	8.82%
3	SDS Management DMCC	1,002,264.48	1,980,532	7.64%
4	Ostali manjinski akcionari	30,188.39	59,654	0.23%
Ukupno		13,124,440.53	25,934,646	100.00%



1.5. Članovi upravnih i nadzornih tijela

U nastavku su dati podaci o članovima nadzornih i upravnih tijela Banke:

Ime i prezime	Nadzorni odbor
Alfredo Longo	Predsjednik Nadzornog odbora
Danijela Jović	Član Nadzornog odbora
Ronald K. Noble	Član Nadzornog odbora
Josip Pecirep	Član Nadzornog odbora
Masroor Ul Haq	Član Nadzornog odbora

Ime i prezime	Upravni odbor
Miloš Pavlović	Predsjednik Upravnog odbora
Nikola Vujošević	Član Upravnog odbora
Veselin Vuković	Član Upravnog odbora

Ime i prezime	Revizorski odbor
Mina Jovanović	Predsjednik Revizorskog odbora
Goran Bencun	Član Revizorskog odbora
Lazar Mišurović	Član Revizorskog odbora

1.6. Zaposleni Banke

Banka je na dan 31.12.2022. godine imala 82 zaposlenih radnika. Od navedenog, 49 zaposlenih je ženskog, a 33 muškog pola. Kvalifikaciona struktura je prikazana u pregledu koji slijedi:

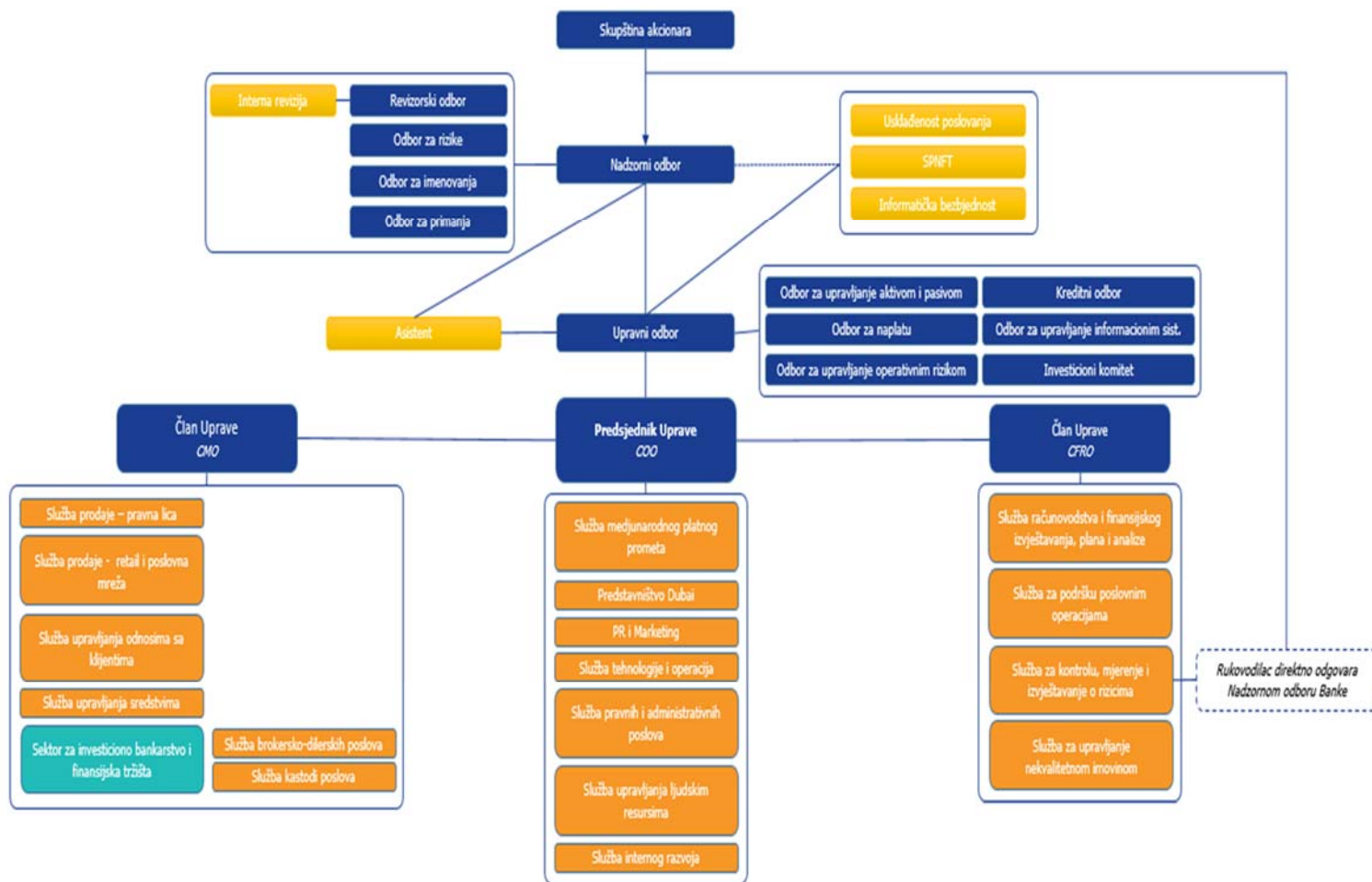
	Muškarci	Žene	Ukupno
VSS	28 zaposlena	41 zaposlenih	69 zaposlenih
VŠS	2 zaposlena	3 zaposlena	5 zaposlenih
SSS	3 zaposlena	4 zaposlena	7 zaposlenih
NK	0 zaposlenih	1 zaposleni	1 zaposlenih

Tokom 2022. godine, 7 zaposlenih prekinulo je radni odnos sa Bankom, dok je broj novozaposlenih 9.

1.7. Organizaciona struktura

U nastavku dat je prikaz organizacione strukture Banke na 31. decembar 2022. godine.

Organizaciona struktura Banke usklađena je sa obimom i kompleksnošću poslovnih operacija





2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA

2.1. Finansijski izvještaji Banke

Bilans stanja – aktiva Banke na dan 31. decembar 2022. godine:

Sredstva	31 Dec 2022	31 Dec 2021	Promjena
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	194,323	181,041	7.3%
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>			
Kredit i potraživanja od banaka	28,986	37,513	-22.7%
Kredit i potraživanja od klijenata	152,230	150,047	1.5%
Hartije od vrijednosti	58,311	53,747	8.5%
Ostala finansijska sredstva	38	89	-56.8%
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>			
Hartije od vrijednosti	29,930	33,918	-11.8%
<i>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</i>			
Hartije od vrijednosti	479	368	30.2%
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke	947	-	-
Investicione nekretnine	114	198	-42.3%
Nekretnine, postrojenja i oprema	4,369	5,224	-16.4%
Nematerijalna sredstva	247	275	-10.3%
Tekuća poreska sredstva	-	-	-
Odložena poreska sredstva	924	214	331.9%
Ostala sredstva	4,037	5,067	-20.3%
UKUPNA SREDSTVA:	474,937	467,701	1.5%

U strukturi aktive se izdvajaju:

- Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka bilježe rast u odnosu na 31.12.2021. godine za EUR 13,282 hiljade, odnosno 7.3%;
- Kredit i potraživanja od klijenata bilježe rast u odnosu na 31.12.2021. godine za EUR 2,183 hiljada ili 1.5%;
- Hartije od vrijednosti (agregatno posmatrano) bilježe rast u odnosu na 31.12.2021. godine za EUR 687 hiljada ili 0.78%.

Ukupna aktiva Banke bilježi rast u odnosu na 31.12.2021. godine za EUR 7,236 hiljada ili 1.5%. Relevantna je negativna promjena strukture aktive u dijelu Kredit i potraživanja od banaka za iznos od EUR 8,527 hiljada ili 22,7%, kao i pozitivna promjena u dijelu Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala za iznos od EUR 947 hiljada (investicije u zavisno pravno lice UCBFS EUR 752 i investicije u Portokali Adriatic u iznosu EUR 195 hiljada, koje se u 2022. godini priznaju na ovoj poziciji usled promjene računovodstvene politike za investicije).



Bilans stanja – obaveze Banke na dan 31. decembar 2022. godine:

Obaveze	31 Dec 2022	31 Dec 2021	Promjena
<i>Finansijska obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>			
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	2,486	-100.0%
Depoziti klijenata	436,333	429,886	1.5%
Kreditni klijenata koji nisu banke	4,899	4,146	18.2%
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-	-
Rezerve	343	527	-34.9%
Tekuće poreske obaveze	957	563	69.9%
Odložene poreske obaveze	153	79	94.0%
Ostale obaveze	6,253	5,365	16.6%
Subordinisani dug	-	1,002	-100.0%
UKUPNE OBAVEZE:	448,938	444,054	1.1%

U strukturi obaveza Banke najznačajnije učešće imaju depoziti klijenata (97,2%) koji su porasli u 2022. godini za EUR 6,447 hiljada ili 1.5% u odnosu na 31.12.2021. godine). Dodatno, porastao je udio oročenih, i pogotovo dugoročnih depozita, što je omogućilo promjenu strukture aktive ranije opisanu u korist kamatonosne aktive sa većim nivoima prinosa. Banka je uspjela ovo da ostvari bez velikog pritiska na kamatnu maržu.

Bilans stanja – kapital Banke na dan 31. decembar 2022. godine:

Kapital	31 Dec 2022	31 Dec 2021	Promjena
Akcijski kapital	13,124	12,122	8.3%
Neraspoređena dobit	11,893	6,947	71.2%
Dobit tekuće godine	5,212	5,331	-2.2%
Ostale rezerve	(4,231)	(753)	461.9%
UKUPAN KAPITAL:	25,998	23,647	9.9%
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE:	474,937	467,701	1.5%

Banka tokom 2022. godine nije vršila isplatu dividende, a promjene u kapitalu Banke u odnosu na 31.12.2021. godine se odnose na akcijski kapital (konverzija subordinisanog duga u kapital), neraspoređenu dobit (uključivanje dobiti iz 2021.godine i promjena vođenja investicija u pravno lice Portokali Adriatic u skladu sa MRS 8) i ostali ukupan rezultat za 2022. godinu (rast nerealizovanih gubitaka po osnovu hov koje se vrednuju po FVOCI).



Bilans uspjeha za godinu završenu 31. decembra 2022. godine:

Pozicija	2022.	2021.	Promjena
Prihodi od kamata i slični prihodi	7,970	7,326	8.8%
Prihodi od kamata na obezvrjeđene plasmane	404	382	5.6%
Rashodi od kamata i slični rashodi	(2,745)	(2,004)	37.0%
Neto prihodi od kamata	5,628	5,705	-1.3%
Prihodi od naknada i provizija	7,405	6,802	8.9%
Rashodi naknada i provizija	(1,763)	(1,684)	4.7%
Neto prihodi od naknada i provizija	5,643	5,118	10.3%
Neto dobitak usled prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	26	146	-82.5%
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja	31	79	-60.9%
Neto dobiti od kursnih razlika	1,027	2,446	-58.0%
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	(615)	10	-6,289.6%
Ostali prihodi	33	(55)	-160.6%
Troškovi zaposlenih	(2,040)	(1,966)	3.8%
Troškovi amortizacije	(613)	(579)	5.9%
Opšti i administrativni troškovi	(2,131)	(1,785)	19.4%
Neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(720)	(3,176)	-77.3%
Troškovi rezervisanja	(25)	(15)	66.7%
Ostali rashodi	(101)	(68)	47.2%
Dobitak prije oporezivanja	6,142	5,860	4.8%
Porez na dobit	(930)	(529)	75.8%
NETO PROFIT	5,212	5,331	-2.2%

Najznačajnije promjene u rezultatu poslovanja za 2022. godinu, u odnosu na prethodnu godinu su:

- Pad neto prihoda od kamata od EUR 77 hiljada ili 1,3%, uslovljem u najvećoj mjeri rastom rashoda od kamata na depozite (rast depozita);
- Rast neto prihoda od naknada i provizija od EUR 525 hiljada ili 10.3% prvenstvo uslovljen rastom prihoda od naknada iz oblasti komisionih poslova i domaćeg platnog prometa;
- Pad neto dobitaka od kursnih razlika od EUR 1,419 hiljada ili 58% uslovljeno u najvećoj mjeri smanjenjem obima i iznosa transakcija u međunarodnom platom prometu.
- Rast troška zaposlenih, amortizacije i administrativnih troškova od 455 hiljade ili 10,5% objašnava se pojačanim ulaganjem u nove projekte i rastom regulatornih zahtjeva poslovanja;
- Manji iznos rashoda obezvređenja u 2022. godini rezultat je prije svega bolje pokrivenosti kredita kolateralom i smanjenja kašnjenja u naplati.

Kao zaključak, Banka je, nakon perioda otežanog poslovanja u 2020. godini, u kom je pronašla brz i efikasan odgovor na izazove nametnute eksternim šokovima (pandemija Covid-19 virusa), uspješno iskoristila oporavak crnogorske ekonomije i međunarodne trgovine i na taj način, uz istovremeno povećanje kamatonosnog portfolija i oporavak ostalih segmenata poslovanja, nastavila sa uspješnim rezultatom i u 2022. godini.



2.2. Analiza finansijskih izvještaja i racio pokazatelji

Svrha analize finansijskih izvještaja je da ukaže na specifičnosti poslovanja Banke, kao i da prikaže uporedne podatke za tekuću i prethodnu poslovnu godinu. Pored osnovnih parametara, kao što su operativni profit, prinos na kapital, prinos na aktivu i slično, dati su pokazatelji finansijskog položaja i pokazatelji ekonomičnosti.

Najbitnije stavke bilansa uspjeha	Prihodi od kamata i slični prihodi	Prihod od naknada i provizija	Rashodi od kamata i slični rashodi	Rashodi naknada i provizija	OPERATIVNI PROFIT
2022	8,374	7,405	2,745	1,763	11,271
2021	7,708	6,802	2,004	1,684	10,823
2022/2021	108.64%	108.87%	136.99%	104.67%	104.15%

Kao što je ranije navedeno, rast operativnog profita od EUR 449 hiljada ili 4.15% rezultat je rasta prihoda od naknada iz oblasti komisionih poslova i domaćeg platnog prometa.

ROE (Return on Equity) - Prinos na kapital	2022	2021
Neto profit nakon oporezivanja	5,212	5,331
Akcionarski kapital	13,124	12,122
Neto profit nakon oporezivanja / Akcionarski kapital	39.71%	43.98%
ROA (Return on assets) - Prinos na aktivu	2022	2021
Neto profit nakon oporezivanja	5,212	5,331
Ukupna aktiva	474,937	467,701
Neto profit nakon oporezivanja / Ukupna aktiva	1.10%	1.14%
Kamatna marža	2022	2021
Prihodi po osnovu kamata	8,374	7,708
Rashodi po osnovu kamata	2,745	2,004
Ukupna aktiva	474,937	467,701
(Prihodi po osnovu kamata - Rashodi po osnovu kamata) / Ukupna aktiva	1.19%	1.22%
Koeficijent operativnog profita	2022	2021
Operativni profit	11,271	10,823
Ukupna aktiva	474,937	467,701
Operativni profit / Ukupna aktiva	2.37%	2.31%
Neto profit po zaposlenom	2022	2021
Neto profit nakon oporezivanja	5,212	5,331
Broj zaposlenih	82	80
Neto profit / Broj zaposlenih	63.56%	66.64%

Navedeni osnovni pokazatelji poslovanja predstavljaju rezultat dešavanja opisanih u okviru analize finansijskih izvještaja Banke.



Pokazatelji finansijskog položaja Banke

S1	2022	2021
Akcionarski kapital	13,124	12,122
Ukupna aktiva	474,937	467,701
Akcionarski kapital / Ukupna aktiva	2.76%	2.59%
S2	2022	2021
Ukupne obaveze	448,938	444,054
Ukupna aktiva	474,937	467,701
Ukupne obaveze / Ukupna aktiva	94.53%	94.94%
S3	2022	2021
Poslovni prihodi	15,779	14,511
Poslovni rashodi	4,508	3,688
Poslovni prihodi / Poslovni rashodi	350.03%	393.47%
S4	2022	2021
Ukupni prihodi	16,865	17,048
Poslovni rashodi na ime kamata	2,745	2,004
Ukupni prihodi / Poslovni rashodi na ime kamata	614.32%	850.70%

Pokazatelji ekonomičnosti poslovanja Banke

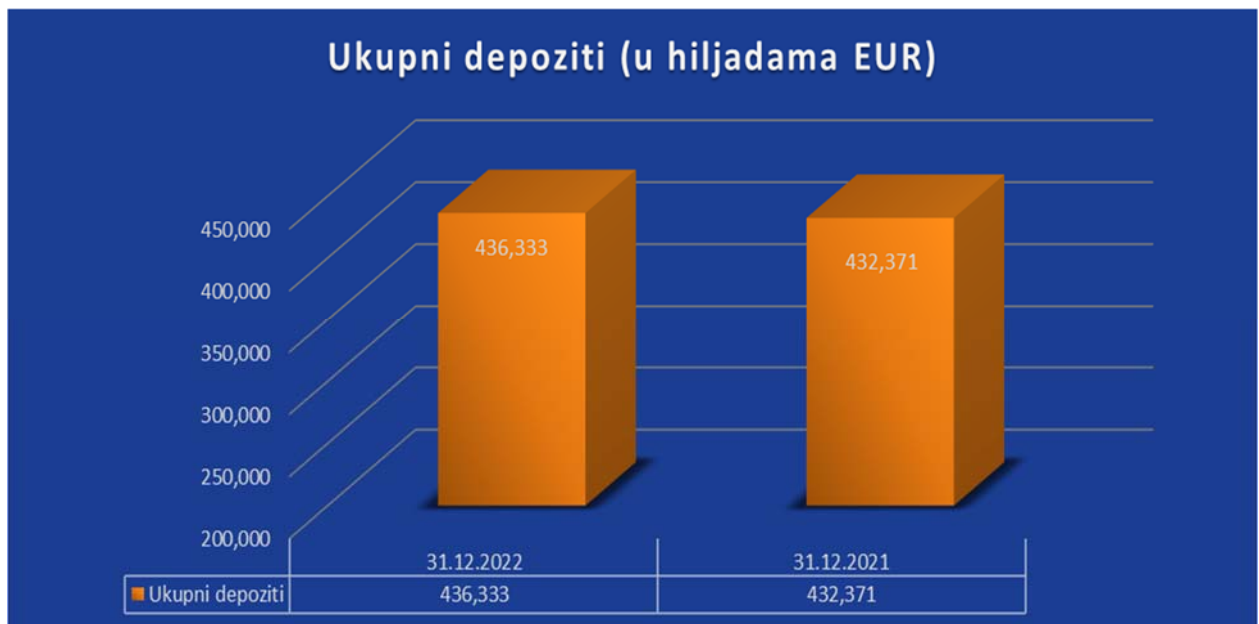
E1	2022	2021
Ukupni prihodi	16,865	17,048
Ukupni rashodi	10,698	11,173
Ukupni prihodi / Ukupni rashodi	157.64%	152.58%
E2	2022	2021
Poslovni rashodi	4,508	3,688
Poslovni prihodi	15,779	14,511
Poslovni rashodi / Poslovni prihodi	28.57%	25.42%
E3	2022	2021
Materijalni troškovi i zarade	4,272	3,819
Ukupni rashodi	10,698	11,173
Materijalni troškovi i zarade / Ukupni rashodi	39.93%	34.18%
E4	2022	2021
Poslovni rashodi od kamata	2,745	2,004
Ukupni rashodi	10,698	11,173
Poslovni rashodi od kamata / Ukupni rashodi	25.66%	17.94%

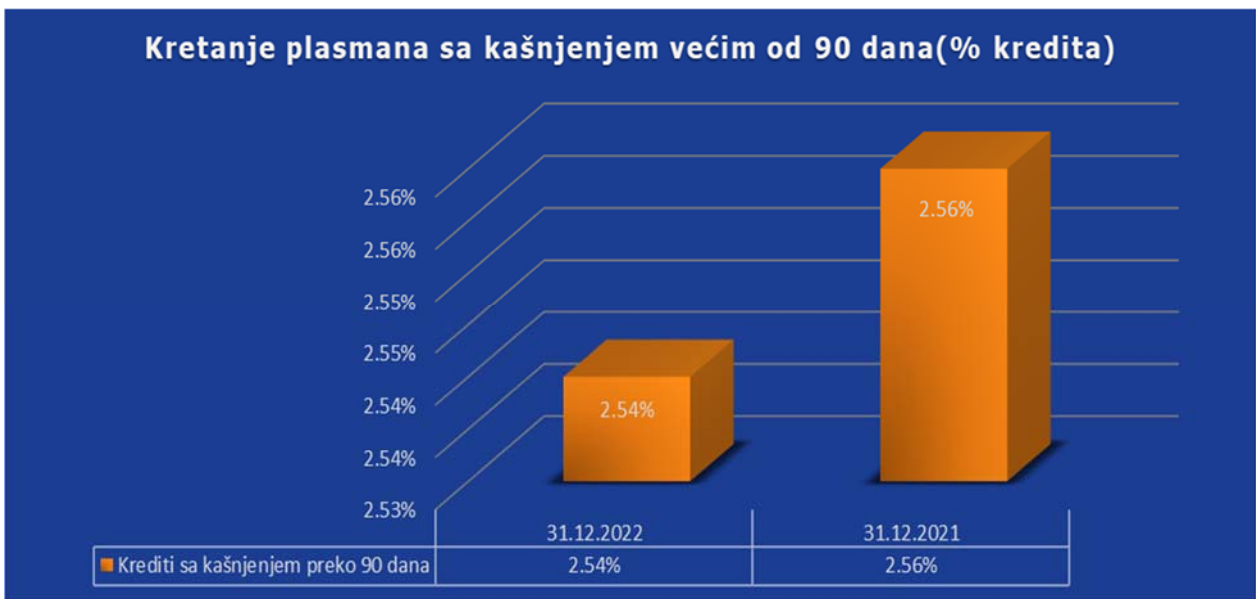
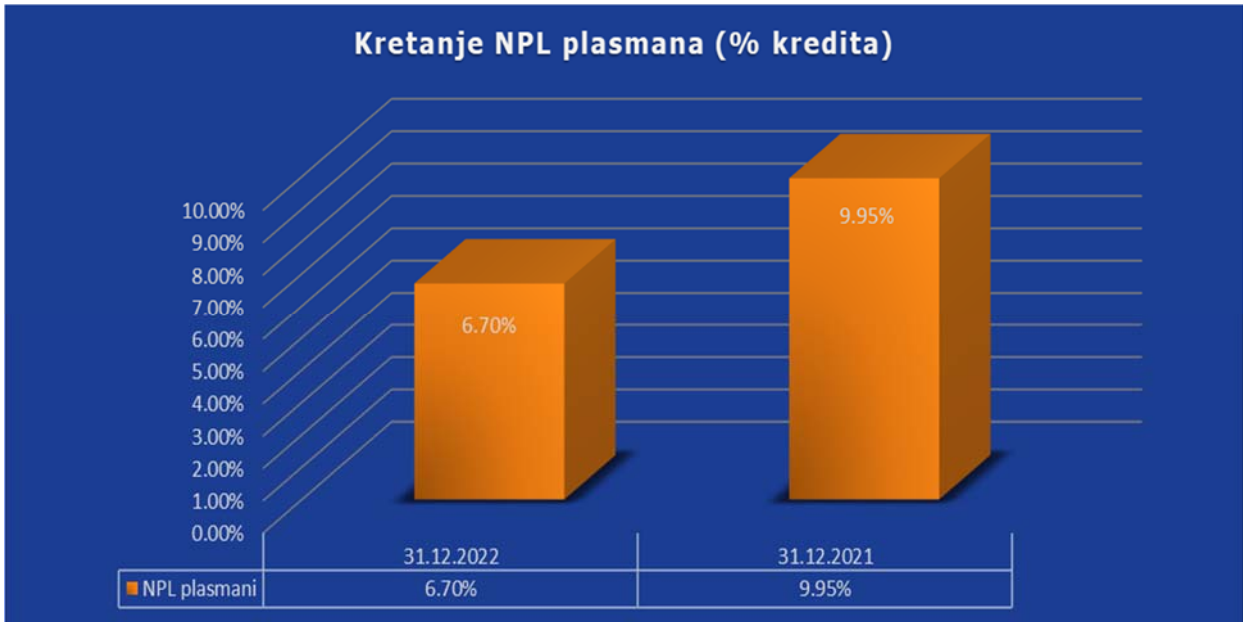
Pokazatelji finansijskog položaja i pokazatelji ekonomičnosti poslovanja Banke dodatno ukazuju na stabilnost i unaprjeđenje poslovanja tokom 2022. godine. Ostvarena rezistentnost Banke na eksterne šokove se ocjenjuje kao zadovoljavajuća.



Ostali pokazatelji poslovanja Banke

Opis	31.12.2022.	31.12.2021.
Likvidna aktiva	223,309	218,554
Ukupni krediti	152,230	150,047
Ukupna aktiva	474,937	467,701
Ukupni depoziti	436,333	432,371
Ukupne pozajmice	4,899	4,146
Ukupne obaveze	448,938	444,054
Osnovna sredstva	4,616	5,499
Ostala aktiva	4,037	5,067
Ukupni kapital	25,998	23,647
Struktura aktive i pasive:		
Likvidna aktiva/ukupna aktiva	47.02%	46.73%
Kredit/ukupna aktiva	32.05%	32.08%
Kapital/ ukupna aktiva	5.47%	5.06%
Struktura pasive:		
Depoziti/ukupna pasiva	91.87%	92.45%
Pozajmice/ukupna pasiva	1.03%	0.89%
Pokazatelji likvidnosti:		
Likvidna aktiva / depoziti	51.18%	50.55%
Kredit / Depoziti	34.89%	34.70%







3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Banka vodi svoju politiku ekološki svjesno i angažovano, u skladu sa Zakonom o životnoj sredini ("Službeni list Crne Gore", br. 052/16 od 09.08.2016 i 073/2019 od 27.12.2019. godine) i Zakonom o procjeni uticaja na životnu sredinu ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 080/05 od 28.12.2005, Službeni list Crne Gore", br. 040/10 od 22.07.2010, 073/10 od 10.12.2010, 040/11 od 08.08.2011, 027/13 od 11.06.2013, 052/16 od 09.08.2016).

2

U skladu sa članom 9. Zakona o životnoj sredini, Banka obavlja sljedeće aktivnosti na obezbjeđenju zaštite životne sredine:

- Održivo korišćenje prirodnih resursa, dobara i energije;
- Uvođenje energetski efikasnijih tehnologija i korišćenje obnovljivih prirodnih resursa;
- Upotreba proizvoda, procesa, tehnologija koji manje ugrožavaju životnu sredinu;
- Preduzimanje mjera prevencije i otklanjanja posljedica ugrožavanja i štete po životnu sredinu;
- Druge mjere u skladu sa zakonom.

Banka nije, shodno kriterijumima definisanim Zakonom, prepoznata kao zagađivač, i po tom osnovu ne plaća nikakve kazne ili penale. Takođe, u doglednoj budućnosti ne planira nikakav projekat koji bi mogao da ima negativan uticaj na životnu sredinu.

U skladu sa Zakonom o procjeni uticaja na životnu sredinu, ukoliko se bude smatralo da određeni projekat ili poslovna aktivnost koju Banka planira, može ili će imati uticaj na životnu sredinu, tražiće se saglasnost nadležnih organa na elaborat o procjeni uticaja ili odluke da nije potrebna procjena uticaja na životnu sredinu.

U procesu odobravanja kredita, Banka ocjenjuje rizik od ugrožavanja životne sredine, pri čemu ne daje podršku projektima kod kojih je navedeni rizik ocijeni kao visok.



4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

I pored snažnog oporavka crnogorske ekonomije i međunarodne trgovine, i dalje je pristuna velika neizvjesnost na domaćem i međunarodnim tržištima prouzrokovana pandemijom Covid-19, rastom inflacije na globalnom nivou, problemima u lancima snadbijevanja i rastućim geopolitičkim tenzijama.

Banka je osjetno ojačala poziciju na domaćem tržištu i nastavlja da razvija prepoznatljivost brenda, sa primarnim ciljem da postane banka prvog izbora korporativnih klijenata. U tom pravcu kreće se aktivnost Banke u osmišljavanju novih proizvoda i usluga, kao i širenje korespondentske mreže.

Na međunarodnom tržištu, Banka nastavlja da jača svoju i poziciju Crne Gore. Koristeći fleksibilnost u kontekstu veličine, Banka je u mogućnosti da bude privlačna investitorima iz svih razvijenih područja svijeta. Stoga, Banka projektuje globalno prisustvo. Sljedeći grafik prikazuje zemlje u kojima posluju klijenti Banke:



Planirani budući razvoj, imajući u vidu navedeno, okrenut je u pravcu praćenja savremenih tokova informacionih tehnologija u oblasti finansijskih usluga, pogotovo digitalnog bankarstva, olakšavanja usluga platnog prometa, unaprjeđenja kartičarskih proizvoda i integracije proizvoda i usluga sa novim aplikativnim rješenjima.



5. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

5.1. Istraživanje i razvoj

Od početka poslovanja Banka koristi savremene tehnologije u bankarskom poslovanju po pitanju Core sistema, hardvera, softvera, sigurnosno-bezbjedonosnih sistema i protokola i sredstava interne i externe komunikacije.

Banka kontinuirano modernizuje opremu uvođenjem novih i ažuriranjem postojećih softvera, hardvera, prostornog obezbjeđenja i nadzora, opremom koja je u skladu sa današnjim poslovnim potrebama i bezbjedonosnim standardima.

Automatizacija poslovanja se odvija kontinuirano u sektorima Banke u kojima je moguće izvršiti i omogućiti autonomno odvijanje određenih poslovnih procesa uz značajno izražene zahtjeve sistema internih kontrola.

5.2. Ulaganje u edukaciju zaposlenih

Banka kontinuirano ulaže u profesionalni razvoj zaposlenih na svim nivoima. Banka je i u prošloj godini vodila računa o svojim kadrovima i njihovom stručnom usavršavanju.

Banka aktivno učestvuje u procesu stručnog osposobljavanja visokoškolskog kadra iniciranog od strane Vlade Crne Gore.

6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA

Od osnivanja do 31.12.2022. godine Banka nije vršila otkup sopstvenih akcija.

7. FILIJALE I PREDSTAVNIŠTVA BANKE

Na dan 31.12.2022. godine Banka pored centrale, ima 2 filijale i jedno predstavništvo u inostranstvu kako je navedeno:

- Filijala Maestral (Hotel „Maestral“ – Pržno- Sveti Stefan) otvorena 14.07.2017. godine;
- Filijala Podgorica 2 (Bulevar Svetog Petra Cetinjskog br. 129) otvorena 02.10.2017. godine.

Universal Capital Bank DIFC - Dubai – Ujedinjeni Arapski Emirati - Rješenje CBCG za osnivanje predstavništva br. 0102-7225/4 od 10.02.2015. godine. Predstavništvo je počelo sa radom 01.10.2015. godine, a sada je u procesu likvidacije.

8. UPRAVLJANJE RIZICIMA

8.1. Finansijski instrumenti

U skladu sa prirodom poslovanja, najznačajniji dio aktive Banke čine finansijska sredstva. Banka ima obavezu vrednovanja finansijskih sredstava u skladu sa MSFI 9: *Finansijski instrumenti* po jednom od tri modela:

- Amortizovana vrijednost;
- Fer vrijednost kroz ostali ukupni rezultat;
- Fer vrijednost kroz bilans uspjeha.



Banka je u obavezi, da za sve stavke aktive po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku vrši procjenu obezvređenja (za stavke bilansne aktive) odnosno procjenu vjerovatnog gubitka (za vanbilansne stavke), osim za finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Detaljna objelodanjivanja korišćenih metodologija, procjena i tehnika nalaze se i sastavni su dio Napomena uz revidirane finansijske izvještaje.

8.2. Upravljanje rizicima, ciljevi i politike

Imajući u vidu da je upravljanje rizicima ključni element upravljanja poslovanjem, i veliku izloženost rizicima bankarskog sektora, sistem upravljanja rizicima obuhvata sve aktivnosti definisane sljedećim aktima:

- Godišnji plan rada funkcije kontrole rizika za 2023.godinu;
- Metodologija bonitetne klasifikacije u Universal capital banci ad Podgorica;
- Metodologija rada kontrolne funkcije rizika;
- Metodologija za izradu plana oporavka;
- Metodologija za ocjenu investicionih projekata;
- Metodologija za procjenu obezvređenja i očekivanog gubitka po međunarodnom standardu finansijskog izvještavanja 9;
- Metodologija za utvrđivanje stabilnog nivoa depozita;
- Procedura za određivanje finansijske sposobnosti druge ugovorne strane;
- Procedura za upravljanje velikim izloženostima;
- Okvir za sklonost preuzimanju rizika-RAF;
- Smjernice – visokorizične izloženosti;
- Smjernice kojima se propisuju vrste i tehnike za ublažavanje kreditnog rizika;
- Politika upravljanja deviznim rizikom;
- Politika upravljanja rizikom koncentracije;
- Politika upravljanja rizikom likvidnosti;
- Politika za procjenu adekvatnosti internog kapitala (ICAAP);
- Politika za procjenu adekvatnosti likvidnosti (ILAAP politika);
- Metodologija za procjenu adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) i stres testove;
- Metodologija za procjenu adekvatnosti likvidnosti (ILAAP);
- Popis rizika i metodologija za utvrđivanje značajnih rizika;
- Politika upravljanja kreditnim rizikom;
- Strategija upravljanja rizicima;
- Politika upravljanja operativnim rizikom;
- Procedura upravljanja operativnim rizikom;
- Politika upravljanja rizikom eksternalizacije;
- Procedura upravljanja rizikom eksternalizacije;
- Procedura za uvođenje novih proizvoda;
- Izjava o sklonosti preuzimanju rizika – RAS;
- Metodologija za procjenu vrijednosti imovine;
- Politika upravljanja rizikom druge ugovorne strane;
- Procedura za identifikovanje, evidentiranje i praćenje povezanih lica za namjene izračunavanja velikih izloženosti i lica povezanih sa bankom;
- Katalog kolaterala;
- Plan oporavka;
- Plan za postupanje u nepredviđenim okolnostima (kriza likvidnosti); i
- Izvještaj o procjeni postupka procjene adekvatnosti internog kapitala



Osnovni ciljevi u okviru sistema upravljanja rizicima su:

- Minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke kroz odgovarajuće testiranje kreditne sposobnosti zajmotražioca i adekvatne sisteme kreditne zaštite; i
- Kontinuirano praćenje i održavanje nivoa adekvatnosti kapitala iznad nivoa utvrđenim od strane regulatora.

8.3. Informacije o izloženosti rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka

Banka je kao osnovni prepoznala kreditni rizik. Banka je dužna da efikasno upravlja istim kao i da održava nivo i kvalitet kreditnog portfolija u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima, Strategijom upravljanja kreditnim rizikom i usvojenom kreditnom politikom.

Banka prati kreditni rizik koji proizilazi iz ukupnog portfolija kao i rizike vezane za pojedinačne izloženosti. Istovremeno, Banka je dužna da blagovremeno preduzme aktivnosti za poboljšanje kreditnog portfolija, a posebno kredita koji pripadaju kategoriji nekvalitetne aktive.

Pored kreditnog, tržišnog i operativnog rizikakao materijalno značajne prepoznala i rizik zemlje, rezidualni, rizik koncentracije, kamatni rizik iz pozicija kojim se ne trguje kao i rizik likvidnosti.

Detaljna objelodanjivanja korišćenih metodologija, procjena i tehnika nalaze se i sastavni su dio Napomena uz revidirane finansijske izvještaje.

8.4. Metode i tehnike upravljanja rizicima i ublažavanje negativnih efekata

Kreditni rizik

Banka obračunava interni kapitalni zahtjev za kreditni rizik u užem smislu primjenom standardizovanog pristupa, na način propisan Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija. Na zahtjeve za kapitalom za kreditni rizik u užem smislu, banka dodaje zahtjeve za kapitalom za rezidualni rizik kreditnog rizika, rizik kreditne koncentracije, kreditni rizik zemlje i kamatno indukovani kreditni rizik.

Rizik zemlje

Testiranje materijalnosti za rizik zemlje analizira se u kontekstu izloženosti prema licima u zemljama izvan Crne Gore. Ukoliko je izloženost prema licima van Crne Gore veća od definisanog praga materijalnosti, Banka je dužna da procijeni rizike i po potrebi obračuna interne kapitalne zahtjeve i sprovede stres testove.

Banka izračunava potrebni interni kapital za rizik zemlje analizom osetljivosti, tako što svim izloženostima prema licima u drugim zemljama umanju rejting za jednu klasu. Na taj način, banka pogoršava dužniku stepen kreditnog kvaliteta i ponder rizika. Tako se dobija dodatna rizikom ponderisana aktiva, čijim množenjem se 8% dobijamo procenu zahtjeva za kapitalom za kreditni rizik zemlje.

Rezidualni rizik

Internu procjenu zahtjeva za dodatnim kapitalom za rezidualni rizik, Banka ocjenjuje prije svega kroz reklasifikaciju izloženosti pokrivene nekretninama i promjenu pondera za rizikom ponderisane izloženosti usljed pada vrijednosti nekretnina, kao i kroz efekat pada vrijednosti nekretnina na očekivane kreditne gubitke.

Banka ne procjenjuje efekte rezidualnog rizika na depozite i garancije zbog materijalnosti i velike sigurnosti/kvaliteta istih. Razmatra se isključivo promjena vrijednosti nekretnina, jer su nekretnine vid preostalih kolaterala banke sa dominantnim uticajem na rizikom ponderisanu aktivu i očekivane kreditne gubitke.



Budući da Banka prilikom procjene očekivanog kreditnog gubitka na grupnoj osnovi, kolaterale obuhvata u okviru „EAD” parametra, uticaj pada vrijednosti nekretnina na procjenu očekivanih gubitaka je uzet kroz rast ispravki vrijednosti koje se obračunavaju na grupnoj osnovi usled rasta „EAD” parametra.

Za potrebe interne procjene potrebnog kapitala za rezidualni rizik, potrebno je da banka koristi reprezentativan uzorak podataka o cijenama nekretnina za dovoljno dug vremenski period.

Kako bi banka odredila pad cijena nekretnina koji se može dogoditi u narednih 12 meseci, računamo logaritmovane godišnje prinose cijena nekretnina. Logaritmovani prinosi cijena nekretnina se računaju po formuli $xt = \ln(xt/xt-4)$ pri čemu je xt prosječna realizovana cijena stanova u kvartalu t , dok je $xt-4$ prosječna realizovana cijena stanova u kvartalu $t-4$. Na primjer, ako je t poslednji kvartal 2017 godine, $t-4$ je poslednji kvartal 2016 godine.

Nakon što banka odredi logaritmovane godišnje prinose nekretnina, testira se normalnost njihove raspodjele Shapiro-Walk testom. Ukoliko se ispostavi da prinosi imaju normalnu raspodjelu, određujemo nivo logaritmovanih prinosa koji se nalazi na 5% kumulativne distribucije normalne raspodjele sa aritmetičkom sredinom i standardnom devijacijom logaritmovanih godišnjih prinosa posmatranog perioda. Ukoliko prinosi nemaju normalnu raspodjelu, potrebno je odrediti raspodjelu koja najviše odgovara. Ukoliko postoje poteškoće da se odredi odgovarajuća raspodjela (nakon provjere više raspodjela), banka može koristiti normalnu raspodjelu kao aproksimaciju raspodele prinosa.

Nakon što se izračuna prinos na 5% kumulativne distribucije odabrane raspodjele, banka računa eksponent tog prinosa. Formulom $1 - \text{dati prinos}$, dobija se „haircut” cijena nekretnina koji će banka koristiti za procjenu internih kapitalnih zahtjeva za rezidualni rizik. Efekti se ogledaju kroz rast rizikom ponderisane aktive (RWA) i rast ispravki vrijednosti potraživanja.

Efekti rasta ispravki vrijednosti na zahtjev za kapitalom su izračunati tako što je izračunat rast RWA koji bi dao isti efekat na ratio adekvatnosti kapitala kao i umanjenje kapitala za iznos ispravki vrijednosti uz nepromenjen nivo RWA. Konkretno, dodatan RWA zbog rasta ispravki vrednosti potraživanja se računa po formuli:

Ukupan RWA * ((Regulatorni kapital)/(Regulatorni kapital-Rast ispravki vrednosti)-1)

Ukupan dodatni RWA zbog rezidualnog rizika je zbir rasta RWA usled pada nekretnina i dodatnog RWA usled rasta ispravki vrednosti. Interni kapitalni zahtjev se dobija kada se ukupni dodatni RWA pomnoži sa 8%.

Rizik koncentracije

Rizikom koncentracije upravlja se pomoću limita prema klijentima, odnosno grupama povezanih lica, kao i preko limita po granama i regionima. Limite uspostavlja Banka, sa ciljem da se izbjegne pretjerana koncentracije prema određenom izvoru rizika, odnosno da vodi diversifikaciji portfolija Banke.

Ublažavanje rizika koncentracije Banka sprovodi aktivnim upravljanjem proizvoda banke, kreditnim portfolijom kao i prilagođavanjem uspostavljenih limita.

Banka prilikom mjerenja rizika koncentracije razmatra potraživanja prema svim klijentima, bez obzira na njihov status, izuzev CBCG i Crne Gore.

Banka obračunava interne kapitalne zahtjeve za rizik koncentracije posebno za (a) izloženosti prema jednom klijentu ili grupi klijenata – individualna izloženost, (b) izloženosti prema privrednim sektorima - sektorskom riziku. Ukupan interni kapitalni zahtev za rizik koncentracije predstavlja zbir kapitalnih zahtjeva za obe koncentracije.



Individualna izloženost

Interni kapitalni zahtevi za rizik koncentracije individualnih izloženosti se računa na osnovu izloženosti prema 100 najvećih klijenata banke. Interni kapitalni zahtjevi zavise od visine HHI (Herfindal-Hiršman indeks). HHI se računa na sledeći način:

$$HHI = (\sum x_i^2) / [(\sum x_i)]^2 * (\sum x_i) / y * 100$$

gdje je:

x_i – bruto izloženost klijenta i u ukupnom portfoliju Banke

y – bruto izloženost kompletnog portfolija Banke

i – broj klijenata koji ulaze u obračun i koji je definisan na 100 klijenata

U zavisnosti od dobijene vrijednosti HH indeksa za izloženosti prema jednom klijentu ili grupi klijenata, Banka povećava interni kapitalni zahtjev za rizik koncentracije za odgovarajući procenat u skladu sa ustanovljenim procentima povećanja kapitala.

Sektorske izloženosti

HH indeks u slučaju rizika izloženosti prema sektoru računa se na sledeći način:

$$HHI = (\sum x_i^2) / [(\sum x_i)]^2 * (\sum x_i) / y * 100$$

gdje je:

x – bruto izloženost prema određenom sektoru/proizvodu

y – bruto izloženost kompletnog portfolija Banke

i – broj sektora/proizvoda koji ulaze u obračun

U zavisnosti od dobijene vrijednosti HHI indeksa Banka povećava interni kapitalni zahtev za rizik koncentracije za odgovarajući procenat u skladu sa ustanovljenim procentima povećanja kapitala.

Kamatni rizik

Banka tretira kamatni rizik koji proizilazi iz njene bankarske knjige kao materijalno značajan rizik. Ovaj rizik je imanentan bankarskom poslovanju i poslovnom modelu Banke.

Banka je dužna da upravlja različitim oblicima kamatnog rizika i to:

- Rizikom krive prinosa (eng. yield curve risk) – kome je izložena uslijed promjene oblika i nagiba krive prinosa;
- Rizikom vremenske neusklađenosti dospjeća i ponovnog određivanja cijena (eng. repricing/gap risk);
- Baznim rizikom (eng. basis risk) kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osjetljivih pozicija aktive i pasive sa sličnim karakteristikama u pogledu dospjeća ili ponovnog određivanja cijena; i
- Rizikom opcija (eng. optionality risk) kome je izložena zbog ugovornih odredbi u kamatno osjetljivim pozicijama (kreditni sa mogućnošću prevrijemene otplate, depoziti sa mogućnošću prevrijemenog povlačenja i slično).

Budući da je riječ o riziku iz tzv. stuba 2, Banka je razvila interni model za obračun internih kapitalnih zahtjeva (ekonomskog kapitala) za isti. Banka primjenjuje promjenu (senzitivnost) ekonomske vrijednosti kapitala za očekivane kamatne šokove kretanja kamatnih stopa kao primarnu metriku za obračun ekonomskog kapitala za zaštitu od kamatnog rizika bankarske knjige – Eng. Economic Value of Equity (EVE).



Za potrebe ove analize osjetljivosti EVE indikatora na promjene kamatnih stopa, ključno je definisati scenarije kamatnih šokova (koje Banka primjenjuje za potrebe obračuna internog kapitalnog zahtjeva bez efekata stres testa).

Banka je za potrebe određivanja scenarija kamatnih šokova za EUR primijenila kamatne šokove predefinisane u relevantnom EBA dokumentu (scenariji za valutu EUR se primjenjuju i na sve ostale strane valute).

Definisanje (razvoj) scenarija kamatnih šokova kretanja kamatnih stopa

Kamatne stope, putem kojih se vrši diskontovanje novčanih tokova po predefinisanim vremenskim korpama, razvijane su za valutu koja je materijalno značajna odnosno EUR. Za EUR valutu, korišćeni su podaci o EURIBOR-ima za ročnosti do godinu dana i swap stope za ročnosti preko godinu dana. Na osnovu ovih podataka, vršena je transformacija swap stopa u zero stope koje su kasnije korišćene u procesu diskontovanja.

Na osnovu kretanja EURIBOR-a dobijaju se kamatne stope u osnovnom scenariju, na koje se dodaju faktori šoka. Kamatna stopa u šok scenariju je jednaka stopi u osnovnom scenariju uvećanoj za faktor šoka.

Scenariji šoka za valutu EUR su prikazani u sledećoj tabeli:

	Kretanje kamatnih stopa (u bps) za EUR
Parallel shock scenario	200
"Stress add-on factor"	40
Short rates shock	250
Long rates shock	100

Za valutu EUR, šok scenariji određeni su na osnovu preporuka Bazelskog komiteta za superviziju banaka (BCBS) i EBA smernica za IRRBB. Takođe, za potrebe obračuna EVE metrike, a u skladu sa preporukama Bazelskog komiteta za superviziju banaka i EBA smernicama, razvijeno je 6 scenarija krive prinosa za diskontovanje novčanih tokova:

Scenario 1 – „Parallel shock up“. Podrazumijeva pomijeranje i kratkoročnih i dugoročnih kamatnih stopa (cijele „yield“ krive) na gore.

Scenario 2 – „Parallel shock down“. Podrazumijeva pomijeranje i kratkoročnih i dugoročnih kamatnih stopa (cijele „yield“ krive) na dolje.

Scenario 3 – „Steepener shock“. Podrazumijeva opadanje kratkoročnih i rast dugoročnih kamatnih stopa.

Scenario 4 – „Flattener shock“. Podrazumijeva rast kratkoročnih i opadanje dugoročnih kamatnih stopa.

Scenario 5 – „Short rates shock up“. Podrazumijeva rast samo kratkoročnih kamatnih stopa.

Scenario 6 – „Short rates shock down“. Podrazumijeva pad samo kratkoročnih kamatnih stopa.

Dalje, određeni su diskontni faktori za svaku valutu, ročnost i scenario ponaosob.

Analiza osjetljivosti NII indikatora na promjene kamatnih stopa

Banka izrađuje analizu kamatnog rizika putem NII perspektive (uticaja na neto kamatne prihode/marginu u periodu do 12 mjeseci), na osnovu bilansa stanja za potrebe finansijskog izvještavanja u skladu sa MSFI.



Izvještaj se sastavlja posebno za sve materijalno značajne valute. Raspoređivanje se vrši prema repricing strukturi.

Banka primjenjuje statičke kamatne gepove za potrebe obračuna NII senzitivnosti. Statički gepovi izrađuju se na bazi „zatvorenih“ bilansa na dan izvještavanja - drugim riječima, ne uzima u obzir buduća, očekivanja produkciju kredita, depozita i drugih bilansnih i vanbilansnih kategorija. Za razliku od EVE metrike, gdje se primjenjuju i dinamički kamatni gepovi, za obračun NII metrike se koristi statički gep.

Obračun NII vrši se prema sljedećoj formuli:

$$\text{Utica j na NII} = \text{NII}(r') - \text{NII}(r)$$

pri čemu je: $r' = r + \text{kamatni šok prema definisanom scenariju}$.

Za potrebe interne procjene zahteva za kapitalom uz pomoć NII metrike banka koristi sljedeće kamatne šokove:

Scenario 1 – „Parallel shock up“. Podrazumijeva pomjeranje i kratkoročnih i dugoročnih kamatnih stopa (cele „yield“ krive) na gore za 200 bps.

Scenario 2 – „Parallel shock down“. Podrazumijeva pomjeranje i kratkoročnih i dugoročnih kamatnih stopa (cele „yield“ krive) na dolje za 200 bps.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće moći da obezbijedi dovoljno novčanih sredstava za izmirenje obaveza u trenutku njihove dospelosti, ili rizik da će Banka za izmirivanje dospjelih obaveza morati da pribavi novčana sredstva uz značajne troškove. Rizik likvidnosti može biti realizovan uslijed:

- povlačenja postojećih izvora finansiranja ili nemogućnosti pribavljanja novih, što je rizik likvidnosti izvora finansiranja, i
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu, što je tržišni rizik likvidnosti

U skladu sa svojom veličinom, složenosti, profilom rizičnosti, obimom poslovanja i definisanom tolerancijom rizika, organ upravljanja Banke uspostavlja i sprovodi robusne strategije, politike, procese i sisteme za utvrđivanje, mjerenje i praćenje rizika likvidnosti, i upravlja tim rizikom u odgovarajućim periodima (uključujući intradnevno) i na taj način održava odgovarajući nivo bafera za likvidnost. Na osnovu svega navedenog Banka definiše profil likvidnosnog rizika koji je usklađen, odnosno adekvatan profilu rizika koji je potreban za robusan sistem upravljanja tim rizikom koji dobro funkcioniše.

Banka sprovodi i sledeće analize:

- Analiza gepa likvidnosti;
- Razvoj gepova likvidnosti;
- Marginalni gep; i
- Kumulativni gep

Banka je definisala i pretpostavke za formiranje modeliranog gepa likvidnosti u regularnim uslovima kao i šest ključnih scenarija likvidnosti za izračunavanje internog kapitalog zahtjeva i to:

- Idiosinkratski, produžana faza;
- Idiosinkratski, akutna faza;
- Sistemski, akutna faza;
- Sistemski, produžena faza;
- Kombinovani, akutna faza; i
- Kombinovani, produžena faza



Za obračun internih kapitalnih zahtjeva za rizik koncentracije se uzima scenario sa najnepovoljnijim rezultatom.

Devizni rizik

Devizni rizik se smatra materijalno značajnim rizikom za koji Banka obračunava interni kapitalni zahtjev, uvažavajući i efekte stres testova.

Ukoliko koriste pojednostavljeni pristup definisan Odlukom o adekvatnosti kapitala, banke obračunavaju interni kapitalni zahtjev za devizni rizik kao 8% zbiru neto devizne pozicije i neto pozicije u zlatu. Međutim, Universal capital banka primjenjuje sofisticiraniju metodu obračuna internog kapitalnog zahtjeva u cilju bolje kvantifikacije rizika i preciznijeg obračuna kapitalnog zahtjeva. Naime, banka obračunava interni kapitalni zahtjev za devizni rizik primjenom interno razvijenog modela čija je suština u modeliranju kretanja deviznih kurseva i obračuna „Value-at-Risk“ (VaR) koristeći „Monte-Karlo“ simulaciju. Za projekciju kretanja kurseva u narednom periodu Banka je razvila autoregresioni model prvog reda.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke uslijed propusta (nenamjernih i namjernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i uslijed nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

U sklopu operativnog rizika, Banka uključuje i pravni (zakonski) rizik i rizik neusklađenosti poslovanja sa propisima i odredbama, kao i reputacioni rizik, dok je strateški rizik isključen iz analize.

Takođe, Banka obuhvata i rizik koji proizilazi iz uvođenja novih proizvoda, procesa i sistema te rizik eksternalizacije (operativni rizik koji proizilazi iz aktivnosti koje je Banka povjerala trećim licima) čiji detalji su bliže određeni zasebnim internim aktima Banke.

Uzroci (izvori) nastanka operativnog rizika mogu biti:

- Ljudski faktor (neovlašćene aktivnosti, pronevjere od strane zaposlenih sa ciljem pribavljanja lične koristi, pranje novca, unutrašnji sistem bezbjednosti, tj. gubici prouzrokovani neovlašćenim korišćenjem i manipulacijom informacijama iz IT sistema Banke, odnosi prema zaposlenima, diskriminacija i sl.);
- Procesi (gubici zbog neprimjenjivanja zakona i regulativa vezanih za zdravstvenu i socijalnu zaštitu i bezbjednost na radnom mjestu, gubici zbog neprofesionalnog ponašanja prema klijentima, gubici zbog grešaka u proizvodima/uslugama, gubici zbog prekoračenja limita izloženosti, gubici uslijed nezgoda koje prouzrokuju štetu ili povrede trećim licima, gubici zbog grešaka u upravljanju procesima, obuhvatanju i izvršavanju transakcija, gubici zbog neažurnog i netačnog izvještavanja, gubici zbog propusta u vezi sa dokumentacijom klijenata, gubici zbog grešaka u vođenju računa klijenata i sl.);
- Sistemi (neadekvatnost, neefikasnost, loše funkcionisanje ili pad informacionog sistema, tj. poremećaji u poslovanju koji dovode do prekida u radu zaposlenih); i
- Eksterni faktor (gubici zbog krađe i prevare od strane trećih lica sa ciljem sticanja lične koristi, spoljašnji sistem bezbjednosti, tj. gubici prouzrokovani nedozvoljenim pristupom informacionom sistemu sa ciljem da se prisvoje/oštete podaci Banke, vandalizam, oštećenje fiksne imovine i ljudski gubici zbog događaja kao što su elementarne nepogode, rat, terorizam i sl.).



Opšti ciljevi pristupa Banke upravljanju operativnim rizicima su:

- Razumijevanje uzroka operativnih rizika;
- Identifikovanje ključnih pitanja i problema u što kraćem roku; i
- Izbjegavanje gubitaka izazvanih operativnim rizicima;

Stoga je Banka donijela strateške odluke o sljedećem:

- Banka će funkcionisati sa visokim stepenom jednostavnosti, transparentnosti i diversifikacije. Naglasak je na otvorenoj komunikaciji, korporativnim vrijednostima i lojalnosti zaposlenih;
- Banka uspostavlja jasno definisane i dokumentovane procese;
- Jasna podjela dužnosti u procesima i princip „četvoro očiju“ će se primjenjivati gdje god je moguće;
- Banka stavlja snažan fokus na korporativnoj kulturi i razvoju kadrova;
- Banka će nastojati da implementira visoke tehničke standarde u pogledu IT hardvera, softvera i rezervnih tehničkih sistema; i
- Interna revizija će vršiti redovne preglede

Upravljanje operativnim rizikom podrazumijeva adekvatnu organizaciju internih procesa rada, zaposlenih u Banci, ali i preventivno djelovanje u odnosu na eksterne rizike, a ogleda se u:

1. identifikaciji postojećih izvora operativnog rizika i izvora koji mogu nastati uvođenjem poslovnih proizvoda, sistema ili aktivnosti;
2. mjerenju operativnog rizika, tačnom i blagovremenom procjenom tog rizika;
3. monitoringu operativnog rizika, analiziranjem stanja, promjena i trendova izloženosti tom riziku; i
4. kontroli operativnog rizika, održavanjem tog rizika na prihvatljivom nivou za Banku, ili njegovim smanjenjem, odnosno eliminisanjem.

Ocjenjivanje operativnih rizika je aktivnost vrednovanja rizika u smislu vjerovatnoće njihovog nastanka i visine potencijalne štete, kao i uticaja rizika na poslovanje i ugled banke.

Prilikom procjene izloženosti rizicima treba uzeti u obzir istorijske podatke o nastalim gubicima, uzimajući u obzir promjene koje su u međuvremenu nastale (nove kontrolne aktivnosti, mehanizmi zaštite i sl.), prisutnost rizika na nivou bankarskog sistema i očekivanja u odnosu na kretanje izloženosti datim rizicima u Banci.

Upravljanje operativnim rizikom u Banci se obavlja na osnovu adekvatnog funkcionisanja osnovnih koraka koji uključuju identifikaciju i mjerenje rizika i slijedom toga se vrši izvještavanje nadležnih instanci. Koncept izvještavanja počiva na proaktivnom konceptu identifikacije rizika u vidu Samoprocjene rizika, kao i informacijama o realizovanim incidentima putem kojih Banka formira bazu podataka i prati Ključne indikatore rizika.

Za svaki od pojedinačno pomenutih rizika Banka sprovodi i analizu osjetljivosti na stresne okolnosti a Planom oporavka predviđa mjere i postupke za izlazak iz krize.

Sa ciljem adekvatnijeg upravljanja rizicima u Banci Banka je uspostavila RAF (Okvir za sklonost preuzimanju rizika) i RAS (Izjavu o sklonosti preuzimanju rizika).



Prilog 1 - Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja (član 15 Zakona o računovodstvu)

1) Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Banka se nije obavezala na primjenu kodeksa korporativnog upravljanja ali je sistem korporativnog upravljanja u potpunosti usklađen sa zakonskom regulativom Crne Gore.

2) Informacije o:

- kodeksu korporativnog upravljanja koji je pravno lice dužno da primjenjuje;
- kodeksu korporativnog upravljanja koji pravno lice dobrovoljno primjenjuje; i
- primijenjenim mjerama korporativnog upravljanja čija primjena nije obavezna u skladu sa ovim zakonom

Korporativno upravljanje u Banci je tokom 2022. godine bilo organizovano u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama. U skladu sa odredbama Zakona o kreditnim institucijama Banka je imala sljedeće organe:

- Skupštinu akcionara;
- Nadzorni odbor;
- Upravni odbor;
- Odbor za rizike;
- Odbor za imenovanja;
- Odbor za primanja; i
- Revizorski odbor;

3) Izjava o odstupanju od primjene obaveznog ili dobrovoljno prihvaćenog kodeksa korporativnog upravljanja, sa navođenjem djelova kodeksa korporativnog upravljanja od kojih odstupa sa razlozima za odstupanje

Banka je sistem korporativnog upravljanja uredila Statutom Banke, a smjernice dobrog korporativnog upravljanja je razvila kroz interna akta Banke i ne postoje odstupanja u njegovoj primjeni.

4) Opis glavnih elemenata sistema unutrašnje kontrole pravnog lica i upravljanja rizikom u odnosu na postupak finansijskog izvještavanja

U skladu sa nadležnostima utvrđenim Zakonom o kreditnim institucijama, Upravni odbor uspostavlja osnove za funkcionisanje sistema interne kontrole, adekvatno veličini banke, složenosti poslova i nivou preuzetog rizika. U uspostavljanju i praćenju funkcionisanja sistema internih kontrola značajnu ulogu ima Interni revizor i Revizorski odbor koji razmatra funkcionisanje sistema interne kontrole na način što:

- analizira i prati funkcionisanje sistema upravljanja rizicima kojima je banka izložena u svom poslovanju i daje predloge za unaprijeđenje strategija, politika i procedura za upravljanje rizicima;
- analizira i prati funkcionisanje i primjenu sistema interne kontrole na nivou pojedinačnih organizacionih djelova minimalno kvartalno i daje preporuke za njihovo unaprijeđenje;
- analizira funkcionisanje sistema izvještavanja banke pregledom finansijskih izvještaja banke prije njihovog razmatranja i usvajanja od strane Upravnog odnosno Nadzornog odbora;
- funkcionisanje sistema interne kontrole razmatra dodatno kroz izvještaje interne revizije i daje mišljenja i zaključke o istim, o čemu takođe kroz svoje izvještaje o radu obavještava Nadzorni odbor;
- analizira usklađenost sa međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i propisima.



Interna kontrola kao posebna funkcija u Banci ima za cilj da: obezbjeđuje permanentnu procjenu i adekvatnost funkcionisanja sistema internih kontrola; uspostavlja i razvija procedure identifikacije, procjene, kontrolisanja i limitiranja svih značajnih rizika u poslovanju, utvrđuje efikasnu organizacionu strukturu Banke, precizno definiše ovlašćenja i odgovornosti na svim nivoima u Banci, kroz opšta i druga akta Banke, uspostavlja efikasnost informacionog sistema u funkciji sistema interne kontrole i utvrđuje smjernice za stalni nadzor i periodičnu kontrolu efektivnosti, razvoja i usavršavanja sistema interne kontrole.

(1) Sistem internih kontrola predstavlja skup procesa i postupaka koji su uspostavljeni za adekvatnu kontrolu rizika, praćenje efikasnosti i efektivnosti poslovanja kreditne institucije, pouzdanosti njenih finansijskih i ostalih informacija, kao i usklađenosti sa propisima, internim aktima, standardima i kodeksima, u cilju obezbjeđivanja stabilnosti poslovanja kreditne institucije.

(2) Kreditna institucija je dužna da uspostavi, održava i unaprjeđuje efikasan sistem internih kontrola, koji odgovara veličini kreditne institucije i stepenu složenosti njenog poslovanja i koji, kao minimum, obuhvata:

- 1) odgovarajuću organizacionu strukturu;
- 2) organizacionu kulturu;
- 3) uspostavljanje kontrolnih funkcija;
- 4) adekvatne kontrolne aktivnosti i podjelu dužnosti;
- 5) adekvatne interne kontrole koje su integrisane u poslovne procese i aktivnosti kreditne institucije,
- 6) adekvatne administrativne i računovodstvene postupke.

Interna revizija je, na osnovu Zakona o kreditnim institucijama, definisana kao nezavisna funkcija u bankama, koja obezbjeđuje: ocjenu adekvatnosti i efektivnosti sistema interne kontrole, identifikaciju ključnih rizičnih područja poslovanja banke i ocjena primjene i efektivnosti politika za upravljanje i metodologija za procjenu rizika, procjenu kvaliteta i pouzdanosti informacionog sistema, preispitivanje tačnosti, pravovremenosti i pouzdanosti računovodstvenih i finansijskih izvještaja i evidencija, ocjenu usklađenosti nivoa kapitala i rizika u poslovanju banke, testiranje transakcija i funkcionisanja posebnih procedura sistema interne kontrole, ocjenu funkcije praćenja usklađenosti akata i poslovanja banke sa zakonom, propisima i utvrđenim politikama i procedurama, davanje odgovarajućih preporuka za otklanjanje uočenih nepravilnosti i za unapređenje postojećih postupaka i sistema rada.

Cilj interne revizije je da utvrdi da li se poslovne aktivnosti odvijaju u skladu sa internim i eksternim aktima, kvalitetno procijeni adekvatnost i efektivnost sistema internih kontrola, da obezbijedi operativne preporuke za otklanjanje utvrđenih ili mogućih nepravilnosti u odvijanju poslovnih procesa, u širem smislu, i da redovnim i sadržajnim izvještavanjem Revizorskog odbora i Upravnog i Nadzornog odbora doprinese ostvarivanju poslovnih ciljeva banke.

5.1 Podaci o značajnim direktnim i indirektnim vlasnicima akcija pravnog lica, uključujući indirektno posjedovanje akcija u piramidalnim strukturama i uzajamnim udjelima, vlasnicima hartija od vrijednosti s posebnim pravima kontrole i opisom tih prava, ograničenjima prava glasa (ograničenja prava glasa na određeni procenat, broj glasova, periode ograničenja ostvarenja prava glasa) ili ako su u saradnji s pravnim licem finansijska prava iz hartija od vrijednosti odvojena od njihovog posjedovanja.

Vlasnici Universal Capital banke su Sigma Delta Holdings doo 83,31% akcija, Sigma Delta investments 8,82% akcija i SDS Management DMCC 7,64%. Indirektni vlasnik Universal Capital banke u iznosu od 99,77% je Petros Stathis kao 100% vlasnik Sigma Delta holdings, Sigma Delta investments i SDS Management DMCC.



5.2 Pravila imenovanja i opoziva članova uprave, odnosno, Nadzornog ili Upravnog odbora i statutom izvršenim promjenama ovlaštenja članova Nadzornog ili Upravnog odbora, naročito u pogledu emitovanja akcija pravnog lica ili sticanja sopstvenih akcija;

Pravila imenovanja i opoziva članova Nadzornog i Upravnog Odbora definisane su Zakonom o kreditnim institucijama i to za Nadzorni odbor članovima 43,44,45,46, a za Upravni odbor 51,52,53,54 i 55. Dodatno prava i nadležnosti Nadzornog i Upravnog odbora uredjeni su Statutom banke.

Emitovanje novih akcija je u nadležnosti Skupštine akcionara.

01.01.2022.godine počeo je da se primjenjuje Zakon o kreditnim institucijama kojim je uveden dvolinijski sistem korporativnog upravljanja, odnosno Upravnom odboru data je izvršna funkcija, dok je Nadzornom odboru data nadzorna funkcija. U skladu sa Zakonom su formirani Nadzorni odbor i Upravni odbor koji su počeli obavljati svoje dužnosti od 01.01.2022. godine. Banka je pri imenovanju članova Nadzornog odbora i Upravnog odbora preduzela sve korake propisane Zakonom te sprovela predviđenu proceduru.

6) Opis politike raznolikosti koja se primjenjuje u vezi sa organima upravljanja pravnog lica s obzirom na aspekte (životna dob, pol ili obrazovanje i struka), kao i navođenje ciljeva politike raznolikosti, načina na koji se ona sprovodi i rezultate u izvještajnom periodu, a ako se takva politika ne sprovodi, izvještaj mora da sadrži obrazloženje nesprovođenja.

Banka je izradila nacrt Politike povećanja manje zastupljenog pola u organima upravljanja (Nadzornom i Upravnom odboru), koja će biti predmet razmatranja i usvajanja na sjednici Upravnog odnosno Nadzornog odbora u predstojećem periodu. Osim toga, Banka je u potpunosti posvećenja sprovođenju načela rodne i druge ravnopravnosti, što znači da njeni zaposleni (na svim nivoima i u svim strukturama organizacije) imaju i uživaju identične nagrade, resurse i mogućnosti - bez obzira na polnu pripadnost ili neku drugu raznolikost u smislu životne dobi, nivoa obrazovanja i slično.

Banka ima za cilj da kroz svoje politike zapošljavanja i praksu održi posvećenost rodnoj i drugoj ravnopravnosti, društvenoj odgovornosti i inkluzivnoj korporativnoj kulturi. Ključne oblasti su zapošljavanje, obuka i razvoj karijere. Kompanija nastoji da regrutuje visokokvalitetan kadar (žene i muškarce); razvija zaposlene u svim područjima; zadrži najbolje osoblje i pomaže rast i razvoj potencijalnih lidera i liderki. Slobodne pozicije se oglašavaju interno kako bi se podstakla unutrašnja promocija i obezbijedio transparentan proces zapošljavanja. Kada ne postoji odgovarajući interni kandidat/kinja, uloge se oglašavaju spolja kako bi se privukla što šira baza kvalifikovanih talenata. Da bi se osigurao izbor najboljih kandidata/kandidatkinja (na osnovu njihove stručnosti i zasluga), program razvoja lidera/ki kompanije uključuje i obuku u procesu regrutovanja.

Menadžment redovno prati sastav i strukturu zaposlenih – na svim nivoima, kako bi potvrdio da postoji pravičnost u politikama i praksama zapošljavanja i razvoja karijere.

Potpisano u ime Universal Capital Bank A.D. Podgorica, dana 30. marta 2023. godine:

Miloš Pavlović
Predsjednik Upravnog odbora

Lana Kalezić
Rukovodilac Službe finansija
i računovodstva

Veselin Vuković
Član Upravnog odbora
Nikola Vujošević
Član Upravnog odbora



BDO d.o.o. Podgorica

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 149

81000 Podgorica

Montenegro

Tel: +382 20 228 449

Fax: +382 20 228 449

www.bdo.co.me

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

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

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

