

**CENTRALNA BANKA CRNE GORE,
PODGORICA**

**Finansijski iskazi
31. decembar 2011. godine
i Izveštaj nezavisnog revizora**

CENTRALNA BANKA CRNE GORE, PODGORICA

SADRŽAJ	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 2
FINANSIJSKI ISKAZI	
Iskaz o ukupnom rezultatu	3
Iskaz o finansijskoj poziciji	4
Iskaz o promjenama na kapitalu	5
Iskaz o tokovima gotovine	6
Iskaz o ostvarenim prihodima	7
Napomene uz finansijske iskaze	8 - 40

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Savjetu Centralne banke Crne Gore, Podgorica

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Centralne banke Crne Gore, Podgorica (u daljem tekstu: „Banka” ili „CBCG”), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući iskaz o ukupnom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske iskaze.

Odgovornost rukovodstva za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih iskaza u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za interne kontrole koje smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih iskaza koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim iskazima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski iskazi ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim iskazima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim iskazima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih iskaza u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Banke. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnijih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih iskaza.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski iskazi istinito i objektivno prikazuju finansijsku poziciju Centralne banke Crne Gore, Podgorica na dan i za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

(nastavlja se)

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Savjetu Centralne banke Crne Gore, Podgorica (nastavak)

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na napomenu 29. uz finansijske iskaze u kojoj je objelodanjeno da je članom 11. Zakona o Centralnoj banci Crne Gore („Sl. list CG“ broj 40/10 i 46/10) propisano da se kapital Centralne banke Crne Gore sastoji od osnovnog kapitala i rezervi. Članom 12. istog Zakona je definisano da Centralna banka ima osnovni kapital u visini od EUR 50,000 hiljada i da se povećanje osnovnog kapitala Centralne banke vrši iz sredstava opštih rezervi. Ukoliko sredstava opštih rezervi nijesu dovoljna za obezbjeđivanje utvrđenog iznosa povećanja osnovnog kapitala, nedostajuća sredstva mogu se obezbijediti iz budžeta Crne Gore. Osnovni kapital CBCG na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 35,003 hiljade i u cjelosti predstavlja novčani kapital. Nedostajući iznos osnovnog kapitala iznosi EUR 14,997 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine. Naše mišljenje nije modificovano po navedenom pitanju.

Ostalo

Finansijski iskazi Centralne banke Crne Gore, Podgorica na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2010. godine, bili su predmet revizije drugog revizora koji je u svom izvještaju od 25. marta 2011. godine izrazio mišljenje bez rezerve.



Deloitte d.o.o
Podgorica
15. mart 2012. godine

Žarko Mionić, Ovlašćeni revizor
(Licenca broj 062, izdata 10. marta 2011. godine)

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine
(U hiljadama EUR)

	Napomene	2011.	2010.
Prihodi od kamata	6a	3,887	1,830
Rashodi kamata	6b	(1,310)	(754)
Neto prihodi od kamata		<u>2,577</u>	<u>1,076</u>
Prihodi od naknada	7a	6,604	6,379
Rashodi naknada	7b	(112)	(71)
Neto prihodi od naknada		<u>6,492</u>	<u>6,308</u>
NETO PRIHODI OD KAMATA I NAKNADA		<u>9,069</u>	<u>7,384</u>
Ostali prihodi	8	5,118	845
Dobici od ukidanja rezervisanja		-	2,246
Kursne razlike, neto	9	(125)	186
(Gubici)/dobici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju, neto	10	(428)	60
Troškovi zaposlenih	11	(5,946)	(6,296)
Ostali troškovi poslovanja	12	(2,872)	(3,389)
NETO DOBITAK		<u>4,816</u>	<u>1,036</u>
Ostali ostvareni prihodi/(rashodi)		<u>8,637</u>	<u>(281)</u>
UKUPNO OSTVARENI PRIHOD		<u>13,453</u>	<u>755</u>

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

Potpisano u ime Centralne banke Crne Gore, Podgorica, dana 16. marta 2012. godine.


mr Valentina Ivanović
Direktor Direkcije za finansije, računovodstvo i
kontroling




dr Radoje Žugić
Guverner Centralne banke Crne Gore

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
Na dan 31. decembra 2011. godine
(U hiljadama EUR)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
Gotovina i depoziti po viđenju	13	87,109	172,092
Oročeni plasmani kod stranih banaka	14	100,564	176,427
Finansijska sredstava raspoloživa za prodaju	15	76,914	29,941
Sredstva kod Međunarodnog monetarnog fonda	16	63,586	62,126
Kredit i avansi	17	1,072	1,091
Potraživanja	18	2,160	1,880
Investicione nekretnine	19	2,378	1,654
Nematerijalna ulaganja	20	273	386
Nekretnine, postrojenja i oprema	21	27,203	20,239
Dugoročna potraživanja od zaposlenih	22	1,880	2,059
Zalihe	23	620	631
Ostala sredstva	24	329	319
Ukupno aktiva		<u>364,088</u>	<u>468,845</u>
PASIVA			
Računi banaka i drugih finansijskih institucija	25	227,825	294,773
Računi Vlade i drugih državnih organizacija	26	10,858	63,348
Obaveze prema Međunarodnom monetarnom fondu	27	63,670	62,215
Ostale obaveze	28	1,052	1,279
Ukupno obaveze		<u>303,405</u>	<u>421,615</u>
KAPITAL			
Osnovni kapital	29	35,003	33,842
Opšte rezerve		326	-
Specijalne rezerve		165	-
Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		19,895	11,918
Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		372	(188)
Neraspoređena dobit		4,922	1,658
Ukupno kapital		<u>60,683</u>	<u>47,230</u>
Ukupno pasiva		<u>364,088</u>	<u>468,845</u>
VANBILANSNA EVIDENCIJA		<u>55,726</u>	<u>48,715</u>

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine
(U hiljadama EUR)

	Osnovni kapital	Opšte rezerve	Specijalne rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	2,556	30,746	-	11,905	154	1,114	46,475
Povećanje kapitala iz sredstava opštih rezervi i neraspoređene dobiti	31,286	(30,746)	-	-	-	(540)	-
Dobici od revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	-	(48)	-	48	-
Promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	(342)	-	(342)
Efekti vrednovanja ostale aktive	-	-	-	61	-	-	61
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	1,036	1,036
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	33,842	-	-	11,918	(188)	1,658	47,230
Stanje na dan 1. januara 2011. godine	33,842	-	-	11,918	(188)	1,658	47,230
Prenos neraspoređene dobiti (Napomena 29)	661	826	165	-	-	(1,652)	-
Prenos opštih rezervi (Napomena 29)	500	(500)	-	-	-	-	-
Efekti procjene nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 21)	-	-	-	8,080	-	-	8,080
Smanjenje revalorizacionih rezervi po popisu	-	-	-	(101)	-	101	-
Promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	560	-	560
Efekti vrednovanja ostale aktive	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	4,816	4,816
Ostalo	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	35,003	326	165	19,895	372	4,922	60,683

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine
(U hiljadama EUR)

	Napomena	2011.	2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH			
AKTIVNOSTI			
Primljene kamate		3,509	2,045
Primljene naknade		6,226	5,968
Ostali prilivi		5,483	840
Plaćene kamate		(1,308)	(756)
Plaćene naknade		(113)	(71)
Realizovana razlika u fer vrijednosti sredstava raspoloživih za prodaju		(428)	60
Plaćanja zaposlenima		(5,650)	(6,238)
Plaćanja dobavljačima		(2,476)	(2,294)
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine prije promjena poslovne aktive i obaveza</i>		<u>5,243</u>	<u>(446)</u>
Promjena poslovne aktive i obaveza			
Smanjenje/(povećanje) kredita i avansa		81	(442)
Povećanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		(46,237)	(4,822)
Smanjenje ostale aktive		-	3
(Smanjenje)/povećanje računa banaka i drugih finansijskih institucija		(66,948)	43,598
Smanjenje računa Vlade i drugih državnih organizacija		(52,489)	(25,847)
<i>Neto (odliv)/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		<u>(160,350)</u>	<u>12,044</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI			
INVESTIRANJA			
Nabavka osnovnih sredstava		(369)	(431)
Nabavka nematerijalnih ulaganja		(2)	(5)
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		<u>(371)</u>	<u>(436)</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI			
FINANSIRANJA			
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		-	-
Efekat kursnih razlika		(125)	185
Neto (smanjenje)/povećanje u gotovini i gotovinskim ekvivalentima		(160,846)	11,793
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine		<u>348,519</u>	<u>336,726</u>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine	31	<u><u>187,673</u></u>	<u><u>348,519</u></u>

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

ISKAZ O OSTVARENIM PRIHODIMA
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine
(U hiljadama EUR)

	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobit		4,816	1,036
Promena fer vrijednosti sredstava raspoloživih za prodaju	15	560	(342)
Efeki procjene nekretnina, postrojenja i opreme	21	8,080	-
Revalorizacija ostale aktive		-	61
Ostalo		<u>(3)</u>	<u>-</u>
Ostali ostvareni prihodi/(rashodi)		<u>8,637</u>	<u>(281)</u>
Ukupno ostvareni prihodi		<u><u>13,453</u></u>	<u><u>755</u></u>

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Centralna banka Crne Gore (u daljem tekstu: „Banka“ ili „CBCG“) osnovana je Zakonom o Centralnoj banci Crne Gore („Službeni list RCG“, br. 52/00, 53/00, 47/01 i 4/05), koji je Skupština Crne Gore donijela u novembru 2000. godine.

Skupština Crne Gore donijela je novi Zakon o Centralnoj banci Crne Gore („Sl. list CG“, br. 40/10 i 46/10) u julu 2010. godine (u daljem tekstu: „novi Zakon o CBCG“). Ovim zakonom utvrđeno je da CBCG nastavlja sa radom po tom zakonu.

Status, ciljevi, funkcije, poslovanje i organizacija CBCG uređeni su Ustavom Crne Gore i Zakonom o CBCG.

Odredbama člana 143. Ustava Crne Gore propisano je da je CBCG samostalna organizacija, odgovorna za monetarnu i finansijsku stabilnost i funkcionisanje bankarskog sistema i da Centralnom bankom Crne Gore upravlja Savjet Centralne banke, a rukovodi guverner Centralne banke.

Novim Zakonom o CBCG stvorene su pravne pretpostavke za usklađivanje statusa, ciljeva, funkcija i organizacije CBCG sa članom 143. Ustava Crne Gore, na način kojim se optimalno unaprjeđuje upravljanje i rukovođenje Centralnom bankom i istovremeno, obezbjeđuje očuvanje nezavisnosti CBCG.

Ovim zakonom je ostvarivanje funkcija CBCG i njeno poslovanje usklađeno sa opštim principima koji se odnose na poslovanje nacionalnih centralnih banaka utvrđenih relevantnim propisima Evropske unije, i to odredbama Ugovora o funkcionisanju Evropske Unije (članovi 119., 123. i 127. do 133.) i odredbama Protokola broj 4. o Statutu Evropskog sistema centralnih banaka i Evropske centralne banke.

Novim Zakonom o CBCG utvrđeno je da su funkcije CBCG da:

- 1) nadzire održavanje stabilnosti finansijskog sistema kao cjeline i donosi propise i mjere iz ove oblasti;
- 2) izdaje dozvole i odobrenja za rad banaka i finansijskih institucija i vrši kontrolu banaka i finansijskih institucija;
- 3) sprovodi postupak stečaja i likvidacije banaka i finansijskih institucija u skladu sa Zakonom;
- 4) uređuje platni promet u zemlji i sa inostranstvom i kontroliše obavljanje platnog prometa;
- 5) može biti vlasnik i operater platnog sistema i učesnik u drugom platnom sistemu;
- 6) izdaje dozvolu za rad platnog sistema čiji nije operater i vrši nadgledanje rada platnih sistema;
- 7) upravlja međunarodnim rezervama;
- 8) djeluje kao platni i/ili fiskalni agent prema određenim međunarodnim finansijskim institucijama i može biti predstavnik Crne Gore u međunarodnim finansijskim institucijama;
- 9) vrši makroekonomske analize, uključujući monetarne, fiskalne, finansijske i platnobilansne analize i daje preporuke Vladi u oblasti ekonomske politike;
- 10) vrši identifikaciju, analizu i procjenu uticaja određenih faktora na stabilnost finansijskog sistema kao cjeline;
- 11) prikuplja i statistički obrađuje i objavljuje podatke i informacije koje su od značaja za ostvarivanje ciljeva i izvršavanje funkcija Centralne banke, koje su u skladu sa ovim zakonom i zakonom kojim se uređuje statistika i statistički sistem;
- 12) uspostavlja informacioni sistem za nesmetano izvršavanje svojih funkcija;
- 13) obavlja transfere na domaćem i međunarodnom finansijskom tržištu;
- 14) prima depozite banaka, državnih organa i organizacija, finansijskih institucija i drugih lica u skladu sa propisima;
- 15) otvara račune banaka i finansijskih institucija, državnih organa i organizacija, stranih banaka, centralnih banaka, međunarodnih finansijskih institucija, organizacija koje doniraju sredstva državnim organima i organizacijama i drugih lica u skladu sa zakonom i drugim propisima i obavlja platni promet po tim računima;
- 16) donosi propise i mjere iz oblasti za koje je ovlašćena ovim i drugim zakonom;
- 17) obavlja i druge poslove utvrđene ovim i drugim zakonom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE (nastavak)

Novim Zakonom o CBCG je i detaljno uređeno ostvarivanje funkcija Centralne banke i njeno poslovanje, a naročito:

- monetarni i drugi instrumenti;
- međunarodne rezerve Crne Gore;
- obezbjeđivanje i zaštita novčanica i kovanog novca i otkup rijetkog i originalnog novca;
- odgovornost za funkcionisanje bankarskog sistema;
- platni promet i platni sistemi;
- prikupljanje, obrada i objavljivanje podataka i informacija, uključujući statističke podatke i informacije;
- odnosi Centralne banke i drugih državnih organa i organizacija;
- upravljanje i rukovođenje Centralnom bankom;
- kapital, imovina, prihodi i rashodi CBCG;
- interna revizija CBCG.

Na osnovu novog Zakona o CBCG, Skupština Crne Gore imenovala je sredinom oktobra 2010. godine prvog guvernera CBCG. Dva viceguvernera i četiri "spoljna" člana Savjeta CBCG imenovana su do kraja oktobra 2010. godine, tako da je novoimenovani Savjet CBCG otpočeo sa radom početkom novembra 2010. godine.

U vezi sa kapitalom i rezervama CBCG, odredbama članova 11., 12. i 13. novog Zakona o CBCG utvrđeno je sljedeće:

- kapital CBCG se sastoji od osnovnog kapitala i rezervi;
- CBCG ima osnovni kapital u visini od 50 miliona EUR;
- osnovni kapital CBCG je u državnoj svojini;
- osnovni kapital se može povećati u visini koju predloži CBCG, a odobri Vlada iz sredstava budžeta Crne Gore;
- rezerve CBCG se sastoje iz opštih, specijalnih i revalorizacionih rezervi, s tim da se opšte rezerve koriste za pokriće gubitka u poslovanju Centralne banke;
- specijalne rezerve CBCG može formirati, nakon konsultacija sa Vladom, za pokriće određenih konkretnih troškova u svom poslovanju.

Visina osnovnog kapitala u iznosu od 50 miliona EUR utvrđena je Ustavom Crne Gore radi stvaranja odgovarajućih materijalnih pretpostavki za ostvarivanje utvrđenih funkcija Centralne banke. Naime, odgovornost Centralne banke za finansijsku i monetarnu stabilnost, koja pretpostavlja korišćenje raspoloživih monetarnih i drugih instrumenata u datim okolnostima (davanja kredita bankama, operacije na otvorenom tržištu, uloga kreditora u krajnjoj instanci i slično), kao i stvaranje uslova za sprovođenje i ostalih funkcija Centralne banke, nametnulo je potrebu utvrđivanja visine osnovnog kapitala u predviđenom iznosu.

U vezi sa obezbjeđivanjem osnovnog kapitala u iznosu od 50 miliona EUR, odredbama člana 90. novog Zakona o CBCG utvrđen je način obezbjeđivanja tog iznosa sredstava, i to: iz sredstava osnivačkog kapitala Centralne banke utvrđenog Zakonom o Centralnoj banci Crne Gore („Službeni list RCG“, br. 52/00 i 47/01) i iz generalnih rezervi kojima raspolaže Centralna banka na dan stupanja na snagu ovog Zakona. Ukoliko ova sredstva ne budu dovoljna za obezbjeđenje osnovnog kapitala Centralne banke, nedostajući iznos sredstava obezbijediće se iz budžeta Crne Gore.

Sjedište Centralne banke je u Podgorici, Bulevar Svetog Petra Cetinjskog broj 7, 81000 Podgorica.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka ima 301 zaposlenog radnika (31. decembra 2010. godine: 313 zaposlenih).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

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

Ovi finansijski iskazi su sastavljeni za opštu upotrebu, a u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).

(a) Izjava o usklađenosti finansijskih iskaza

Priloženi finansijski iskazi Banke sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), odobrenim od strane Međunarodnog komiteta za računovodstvene standarde.

Pripremanje finansijskih iskaza u skladu sa MSFI zahtijeva upotrebu određenih računovodstvenih procjena i procjena rukovodstva Banke u procesu primjene računovodstvenih politika Banke. Područja koja zahtijevaju viši stepen procjene ili složenosti ili područja u kojima su pretpostavke i procjene od velikog značaja za finansijske iskaze, objelodanjena su u napomeni 2.1.(d).

Računovodstvene politike u skladu sa MSFI objelodanjene u narednim pasusima su dosljedno primijenjene od strane Banke za sve periode prikazane u priloženim finansijskim iskazima.

(b) Osnove za sastavljanje finansijskih iskaza

Finansijski iskazi sastavljeni su prema principu istorijskog troška, koji je modifikovan revalorizacijom finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju, nekretnina i opreme i drugih finansijskih sredstava i obaveza (uključujući izvedene finansijske instrumente) po fer vrijednosti kroz dobitak ili gubitak, po principu stalnosti poslovanja.

(c) Funkcionalna i iskazna valuta

Priloženi finansijski iskazi Banke su iskazani u hiljadama EUR, što je i funkcionalna valuta Banke. Svi finansijski podaci su iskazani u hiljadama EUR i zaokruženi na najbližu hiljadu.

(d) Korišćenje procjenjivanja i pretpostavki

Pripremanje finansijskih iskaza u skladu sa MSFI zahtijeva upotrebu procjena i pretpostavki koje utiču na efekte primjenjivanja politika, prikazane iznose aktive i pasive, i na prikazane iznose prihoda i rashoda tokom iskaznog perioda. Procjene i prosuđivanja se donose na osnovu istorijskog iskustva i drugih činilaca, uključujući očekivanja u pogledu budućih događaja za koje se vjeruje da su u okvirima datih okolnosti razumna, gdje rezultati daju dobru osnovu za procjenu knjigovodstvene vrijednosti aktive i pasive koje se ne mogu jasno sagledati iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od pomenutih procjena.

Procjene i prosuđivanja su predmet stalnog razmatranja. Promjene računovodstvenih procjena se priznaju u periodu kada je došlo do izmjene, ako se izmjena odnosi samo na taj period, odnosno, ako se izmjena odnosi na tekuće i buduće periode, priznaju se i u tom periodu i u budućim periodima.

Posebna područja nesigurnosti procjenjivanja i kritičnih pretpostavki u primjeni računovodstvenih politika koje su od velikog značaja za iznose objelodanjene u finansijskim iskazima, objelodanjena su u napomeni 5. uz finansijske iskaze.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza pripremljenih u skladu sa MSFI primjenjivala računovodstvene politike objelodanjene u napomeni 3.

(e) Standardi i tumačenja koji su u primjeni u tekućem periodu

U trenutku odobrenja priloženih finansijskih iskaza, objavljeni su sljedeći novi i revidirani standardi i tumačenja:

- „Sveobuhvatni okvir za finansijsko izvještavanje 2010. godine“ što predstavlja izmjenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih iskaza“ (na snazi od datuma objavljivanja, odnosno od septembra 2010. godine),
- Dopune MSFI 1 „Prva primjena međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja“ – Ograničeno izuzeće od uporednih objelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primjenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza (nastavak)

(e) Standardi i tumačenja koji su u primjeni u tekućem periodu (nastavak)

- Dopune MRS 24 „Objelodanjanja o povezanim licima” – Pojednostavljeni zahtjevi za objelodanjanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: prezentacija” – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine),
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13), prvenstveno sa namjerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna biće na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Dopune IFRIC 14 „MRS 19 - Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtjevi za finansiranjem i njihova interakcija” Preplaćeni minimalni zahtjevi za finansiranjem (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- IFRIC 19 „Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine).

Usvajanje ovih standarda i tumačenja nije dovelo do izmjena u računovodstvenim politikama Banke.

(f) Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvijek nijesu u primjeni

U trenutku odobrenja priloženih finansijskih iskaza, objavljeni su sljedeći standardi i tumačenja koji su primjenljivi u narednom periodu:

- MSFI 9 „Finansijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 10 „Konsolidovani finansijski iskazi” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 11 „Zajednička ulaganja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 12 „Objelodanjanje učešća u drugim pravnim licima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) „Pojedinačni finansijski iskazi” - (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) „Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja” - (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MSFI 1 „Prva primjena međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja” – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primjenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Objelodanjanja” – Prenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objelodanjanja” – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januar 2013. godine),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza (nastavak)****(f) Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvijek nijesu u primjeni (nastavak)**

- Dopune MSFI 9 „Finansijski instrumenti” i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Objelodanjivanja” – Obavezno stupanje na snagu i prelazna objelodanjivanja,
- Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih iskaza” – Prezentacija stavki ukupnog ostalog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine),
- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak” – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja su služila za obračun poreza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine),
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima” – Unaprijeđenje računovodstvenog obuhvatanja primanja po prestanku zaposlenja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: Prezentacija” – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine),
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).

Rukovodstvo Banke razmatra uticaj navedenih standarda i tumačenja na finansijske iskaze Banke, kao i datum njihovog stupanja na snagu, i smatra da njihovo usvajanje neće imati materijalno značajne efekte na finansijske iskaze Banke u periodu njihove početne primjene.

2.2. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza i najvećim dijelom se odnose na: procjene iznosa rezervisanja po kreditima i kamatama, rezervisanja za depozite kod drugih banaka, rezervisanja za trajne uloge i vanbilansne stavke. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

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

Prihodi i rashodi od kamata za sve kamatonosne finansijske instrumente se priznaju u okviru prihoda od kamata i rashoda kamata u iskazu o ukupnom rezultatu koristeći metod efektivne kamatne stope.

Metod efektivne kamatne stope je metod za obračun troškova otplate finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza, kao i za alokaciju prihoda od kamata i rashoda kamata tokom odnosnog perioda. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno svodi procjenjena buduća plaćanja ili naplate kroz očekivani životni vijek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Kada računa efektivnu kamatnu stopu, CBCG procjenjuje tokove gotovine uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta, ali ne i buduće kreditne gubitke.

Kada se finansijsko sredstvo ili grupa srodnih finansijskih sredstava otpiše kao rezultat gubitka usljed umanjenja vrijednosti, prihod od kamate se priznaje na osnovu kamatne stope korišćene pri diskontovanju budućih tokova gotovine pri odmjeravanju gubitka zbog umanjenja vrijednosti.

Prihodi i rashodi od naknada priznaju se na principu realizacije u momentu kada je usluga pružena. Naknade prevashodno obuhvataju naknade za usluge platnog prometa u zemlji, naknade za poslove fiskalnog agenta i naknade za druge usluge koje CBCG pruža u skladu sa Zakonom. CBCG nije imala prihode i rashode od naknada po osnovu izdavanja kredita u toku obračunskog perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.2. Operativni lizing**

Zakupi u kojima zakupodavac zadržava značajniji dio rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi (lizing).

Sredstva koja su data u operativni lizing uključena su u poziciju investicione nekretnine u iskazu o finansijskoj poziciji. Amortizuju se tokom njihovog očekivanog vijeka upotrebe na način konzistentan sa sličnim sredstvima koja su u vlasništvu Banke. Prihodi po osnovu lizinga (bez bilo koje stimulacije date korisniku lizinga) priznaju se kao prihod u iskazu o ukupnom rezultatu, u jednakim godišnjim iznosima, tokom perioda trajanja lizinga.

3.3. Preračunavanje stranih valuta***Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja***

Stavke uključene u finansijske iskaze CBCG se odmjeravaju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kom Banka posluje („funkcionalna valuta“). Finansijski iskazi su prikazani u hiljadama EUR koji predstavlja funkcionalnu valutu i valutu prikazivanja Banke.

Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u iskazu o ukupnom rezultatu.

3.4. Porezi i doprinosi**Porez na dobit**

U skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Crne Gore, CBCG je oslobođena plaćanja poreza na dobit.

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

Ostali porezi iskazani su u okviru troškova poslovanja. Iznosi poreza koji je Banka u obavezi da plati su iskazani u okviru ostalih obaveza kao obaveze za poreze.

3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Za potrebe sastavljanja iskaza o tokovima gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju stanja sa rokom dospelja kraćim od tri mjeseca od dana pribavljanja, uključujući gotovinu u trezoru i depozite po viđenju i kratkoročne depozite kod stranih banaka.

3.6. Finansijski instrumenti***Finansijska sredstva***

CBCG je klasifikovala finansijska sredstva u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju. Rukovodstvo vrši klasifikaciju finansijskih sredstava pri inicijalnom priznavanju.

(a) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nijesu kotirana na aktivnom tržištu. Svi krediti i pozajmice se inicijalno priznaju po fer vrijednosti. Svi krediti i pozajmice priznaju se kada se sredstva prenesu korisniku. Nakon inicijalnog priznavanja, naknadna odmjeravanja se vrše po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

(b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su sredstva za koja postoji namjera da se drže neodređeni vremenski period, koja mogu da se prodaju prema potrebi za likvidnošću ili zbog promjena kamatne stope, deviznog kursa ili cijene kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

*Finansijska sredstva (nastavak)**(b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (nastavak)*

Redovna kupovina i prodaja ulaganja se priznaju na dan transakcije, a to je dan kada se Banka obavezala da će kupiti ili prodati sredstvo.

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se nakon inicijalnog priznavanja iskazuju po fer vrijednosti.

Dobici i gubici proistekli iz promjena fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju priznaju se direktno u kapitalu, do momenta otuđenja ili umanjenja vrijednosti usljed obezvrjeđenja. Tada se kumulirani dobiti ili gubici, prvobitno priznati u kapitalu, priznaju u iskazu o ukupnom rezultatu. Međutim, kamata obračunata primjenom metode efektivne kamatne stope i pozitivne i negativne kursne razlike koje se odnose na promjene vrijednosti monetarnih sredstava klasifikovanih kao raspoloživa za prodaju priznaju se u iskazu o ukupnom rezultatu.

Fer vrijednost finansijskih sredstava, koja se kotiraju na berzi, zasniva se na tekućim cijenama ponude i tražnje. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva nije aktivno, CBCG utvrđuje fer vrijednost tehnikama procjene. To uključuje primjenu nedavnih transakcija između nezavisnih strana, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i drugih tehnika procjene koje koriste učesnici na tržištu.

(c) Prebijanje finansijskih instrumenta

Finansijska sredstva i obaveze se prebijaju, a u iskazu o finansijskoj poziciji se iskazuje neto iznos kada postoji zakonsko pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i namjera da se izmire na neto osnovi ili da se istovremeno proda sredstvo i namiri obaveza.

(d) Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava koja se vode po amortizovanoj vrijednosti

CBCG procjenjuje na svaki datum iskaza o finansijskoj poziciji da li postoji objektivni dokaz da je vrijednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena. Vrijednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava je umanjena i gubici po tom osnovu se priznaju samo ako postoji objektivni dokaz da je vrijednost umanjena kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog procjenjivanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj (ili slučajevi) gubitka utiče na procjenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procjenjeni.

Kriterijumi koje CBCG koristi da odredi da li postoji objektivni dokaz da je vrijednost umanjena uključuju:

- Kašnjenja u plaćanju ugovorene otplate glavnice ili kamate,
- Da dužnik ima poteškoće sa novčanim tokovima (na primjer, smanjenje pokazatelja adekvatnosti kapitala, smanjenje profitabilnosti),
- Kršenje zaštitnih odredbi iz ugovora o kreditu ili uslova kreditiranja,
- Započinjanje postupka stečaja,
- Pogoršanje konkurentne pozicije dužnika,
- Smanjenje vrijednosti instrumenata obezbjeđenja.

Procjenjeni period između nastanka gubitka i njegove identifikacije je određen od strane rukovodstva za svaku grupu finansijskih sredstava. Generalno, dužina perioda se kreće od 3 do 12 mjeseci, a u izuzetnim slučajevima, mogući su i duži periodi.

Banka procjenjuje da li postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinačno za svako finansijsko sredstvo.

Iznos gubitka je utvrđen kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procjenjenih budućih novčanih tokova (isključujući buduće kreditne gubitke koji nijesu nastali), diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi. Knjigovodstvena vrijednost sredstva se smanjuje preko računa ispravke vrijednosti i gubitak se priznaje u iskazu o ukupnom rezultatu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)*****Finansijska sredstva (nastavak)****(d) Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava koja se vode po amortizovanoj vrijednosti (nastavak)*

Obračun sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova finansijskih sredstava, koja su obezbjeđena finansijskim sredstvom kao instrumentom obezbjeđenja, odražava novčani tok koji može proistići poništenjem prava umanjenog za troškove pribavljanja i prodaje instrumenta obezbjeđenja, bez obzira na to da li je ili nije to poništenje vjerovatno.

Kada je kredit nenaplativ, otpisuje se preko računa ispravke vrijednosti za obezvrjeđenje kredita. Takvi krediti se otpisuju nakon što se završe sve neophodne procedure i utvrdi iznos gubitka.

Ako se u narednom periodu iznos gubitka zbog umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati sa događajem nakon što je umanjenje vrijednosti priznato (kao što je poboljšanje dužnikovog kreditnog rejtinga), prethodno priznati gubitak zbog umanjenja vrijednosti se ukida korekcijom na računu ispravke vrijednosti. Iznos korekcije se priznaje u iskazu o ukupnom rezultatu kao smanjenje gubitka po osnovu umanjenja vrijednosti kredita.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrijednosti koja je uobičajeno vrijednost priliva, umanjena za nastale transakcione troškove. U narednim periodima finansijske obaveze se odmjeravaju po amortizovanoj vrijednosti, primjenom metode efektivne kamatne stope.

3.7. Nematerijalna ulaganja

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Izdaci vezani za razvoj novih kompjuterskih softvera priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa razvojem postojećih softverskih aplikacija koje kontroliše CBCG se kapitalizuju samo kada je vjerovatno da će Banka generisati ekonomsku korist pripisivu tom ulaganju i kada se troškovi mogu pouzdano odmjeriti. Direktno pripisivi troškovi uključuju troškove zaposlenih u timu koji je razvio softver.

Trošak kojim se poboljšavaju i pospešuju performanse računarskih programa koje prevazilaze njihove prvobitne specifikacije priznaje se kao povećanje vrijednosti računarskog softvera u upotrebi. Računarski softver se amortizuje primjenom proporcionalne metode, tokom njegovog korisnog vijeka upotrebe, ali ne duže od pet godina.

Ostali troškovi vezani za održavanje softverskih programa se priznaju kao trošak perioda u kom su nastali.

Nematerijalna ulaganja podliježu provjeri da li je došlo do umanjenja njihove vrijednosti uvijek kada događaji ili izmjenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrijednosti. Nadoknadiva vrijednost je fer vrijednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrijednost u upotrebi, u zavisnosti od toga koja od ove dvije vrijednosti je veća. Za svrhu procjene umanjenja vrijednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema CBCG se, kako je niže navedeno, iskazuju po revalorizovanoj vrijednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrijednosti.

Zemljište se iskazuje po nabavnoj vrijednosti i ne podliježe amortizaciji.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primjenljivo, samo kada postoji vjerovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano odmjeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete iskaz o ukupnom rezultatu izvještajnog perioda u kome su nastali.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava primjenom proporcionalne metode kako bi se njihov trošak rasporedio na njihovu rezidualnu vrijednost tokom predviđenog korisnog vijeka trajanja sredstva.

Primjenjene stope amortizacije za najznačajnije grupe nekretnina, postrojenja i opreme, određene na bazi korisnog vijeka upotrebe sredstava, su sljedeće:

<u>Glavne kategorije nekretnina, postrojenja i opreme</u>	<u>Stopa amortizacije prije procjene (%)</u>	<u>Stopa amortizacije nakon procjene (%)</u>
Građevinski objekti	1.30	1.47 – 2.63
Pomoćni objekti	8.00	1.30 – 33.33
Trafostanice, generatori, agregati	4.00 – 5.00	6.67 – 20.00
Oprema za rad sa novcem	15.50	100.00
Računari i prateća oprema	33.33	25.00 – 50.00
Mobilni telefoni	33.33	33.33 – 50.00
Telekomunikaciona i PTT oprema	7.00 – 10.00	8.33 – 50.00
Kancelarijski namještaj i oprema	10.00 – 20.00	10.00 – 50.00
Motorna vozila	15.50	12.50 – 25.00

Dobici i gubici po osnovu otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme se utvrđuju kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti i iskazuju se u iskazu o ukupnom rezultatu u okviru ostalih operativnih troškova.

Rezidualna vrijednost i korisni vijek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog iskaza o finansijskoj poziciji. Provjera da li je došlo do umanjenja vrijednosti osnovnih sredstava vrši se kada događaji ili izmjenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknadiiva. Gubitak zbog umanjenja vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegove nadoknadiive vrijednosti. Nadoknadiiva vrijednost je fer vrijednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrijednost u upotrebi, u zavisnosti od toga koja od te dvije vrijednosti je veća. Za svrhu procjene umanjenja vrijednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

Nekretnine, postrojenja i oprema podliježu redovnoj revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrijednosti sredstava koja se revalorizuju. Kada se sredstvo revalorizuje, njegova kumulirana revalorizacija, do datuma nove revalorizacije, se preračunava u srazmjeri sa izmjenom njegove bruto knjigovodstvene vrijednosti, tako da knjigovodstvena vrijednost sredstva nakon revalorizacije bude jednaka njegovoj revalorizovanoj vrijednosti.

Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacione rezerve u okviru kapitala. Smanjenja knjigovodstvene vrijednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrijednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete iskaz o ukupnom rezultatu. Revalorizaciona rezerva se prenosi direktno u neraspoređenu dobit/(kumulirani gubitak) kada se revalorizovana sredstva povuku iz upotrebe ili prodaju.

3.9. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine uključuju poslovni prostor koji ne koristi CBCG i koji se izdaje eksterno, uglavnom poslovnim bankama. Investicione nekretnine se iskazuju po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za kumuliranu ispravku vrijednosti.

Amortizacija investicionih nekretnina se obračunava korišćenjem proporcionalne metode za alokaciju njihovih vrijednosti do rezidualne vrijednosti tokom njihovog očekivanog vijeka korišćenja, koji se kreće od 50 do 75 godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.10. Numizmatički kovani novac**

Numizmatički kovani novac se vrednuje po cijeni koštanja ili neto prodajnoj vrijednosti, u zavisnosti od toga koja je od ove dvije vrijednosti manja.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanja za odštetne zahtjeve po sudskim sporovima se priznaju kada: CBCG ima postojeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; kada je u većoj mjeri vjerovatno da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; kada se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

Kada postoji veći broj sličnih obaveza, vjerovatnoća da će doći do odliva sredstava za izmirenje obaveze se utvrđuje uzimanjem u obzir vrste obaveza kao cjeline. Rezervisanje se priznaje čak i kad je vjerovatnoća odliva sredstava u odnosu na stavku uključenu u istu vrstu obaveza mala.

Rezervisanja se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primjenom stope prije oporezivanja, koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i specifične rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se priznaje kao trošak kamata.

3.12. Primanja zaposlenih*a) Obaveze za penzije*

CBCG plaća državnim fondovima za sve zaposlene obavezne doprinose za penzijsko i invalidsko osiguranje, zdravstveno osiguranje i osiguranje od nezaposlenosti. Doprinosi na teret zaposlenog se obračunavaju po stopi od 15% na bruto zaradu. Doprinosi na teret poslodavca se obračunavaju po stopi od 5.5% na bruto zaradu. Doprinosi se iskazuju kao trošak u momentu nastanka i iskazani su u iskazu o ukupnom rezultatu u okviru troškova zaposlenih. CBCG nema drugih obaveza za doprinose izuzev obaveza za navedene doprinose.

b) Otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa od strane CBCG prije datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa u zamjenu za otpremninu. Banka priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbijedi otpremninu za prestanak radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju dužem od 12 mjeseci nakon datuma iskaza o finansijskoj poziciji svode se na sadašnju vrijednost.

c) Krediti za rješavanje stambenih potreba

U skladu sa Pravilnikom o rješavanju stambenih potreba zaposlenih u CBCG i odluke Komisije za stambena pitanja, CBCG dodjeljuje kredite zaposlenima za rješavanje stambenih potreba. Krediti se inicijalno priznaju po fer vrijednosti. Naknadno se mjere po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope. Razlika između fer vrijednosti na dan priznavanja i raspodijeljenih sredstava priznaje se kao unaprijed plaćene beneficije zaposlenih u okviru dugoročnih potraživanja od zaposlenih. Unaprijed plaćena primanja zaposlenih se amortizuju u toku perioda primanja beneficija. Period primanja je očekivani radni vijek zaposlenog, i ne može biti duži od perioda na koji je odobren kredit.

d) Bonusi

CBCG priznaje obavezu i trošak za bonuse zaposlenima u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju učinaka zaposlenih u CBCG.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.13. Osnovni kapital i rezerve**

Zakonom o Centralnoj banci Crne Gore propisano je da se kapital Centralne banke sastoji od osnovnog kapitala i rezervi, a da minimalni osnovni kapital iznosi EUR 50,000 hiljada.

U skladu sa Zakonom o Centralnoj banci, izvršena je transformacija kapitala tako što su se osnivački kapital i generalne rezerve transformisale u osnovni kapital. Zakonom se uvela nova kategorija rezervi u vidu opštih, specijalnih i revalorizacionih rezervi.

Osnovni kapital na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 35,003 hiljada.

3.14. Pravična (fer) vrijednost

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

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

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**4.1. Upravljanje rizicima**

Svojim aktivnostima CBCG se izlaže brojnim finansijskim rizicima, od kojih su najznačajniji:

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik valuta, rizik promjene kamatnih stopa i druge rizike promjene cijena),
- rizik likvidnosti i
- operativni rizik.

Preuzimanje rizika je neodvojivi dio poslovanja, a operativni rizici njegov su neizbježni element. Stoga je cilj CBCG da postigne adekvatnu ravnotežu između rizika i koristi koja se želi ostvariti i da minimizira potencijalne štetne efekte na svoje finansijske performanse. Adekvatan odgovor Centralne banke na rizike podrazumijeva analizu, procjenu, prihvatanje i upravljanje rizicima do određenog nivoa.

Politike upravljanja rizicima u Centralnoj banci su kreirane sa ciljem da identifikuju i analiziraju rizike, da uspostave adekvatne limite rizika i kontrole, da prate rizike i kretanja do postavljenih limita, sredstvima pouzdanog i pravovremenog sistema informisanja.

Upravljanje rizicima se sprovodi u okviru Sektora za finansijske i bankarske operacije, na bazi politika koje je usvojio Savjet Centralne banke. Sektor za finansijske i bankarske operacije identifikuje i procjenjuje finansijske rizike u saradnji sa drugim odjeljenjima u Centralnoj banci. Savjet definiše pisane procedure za svobuhvatno upravljanje rizicima, kao i pisane procedure kojima se pokrivaju specifična područja, kao što su rizik promjene kursa valuta, rizik promjene kamatnih stopa, rizik likvidnosti i kreditni rizik.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik

CBCG je izložena kreditnom riziku, koji se definiše kao rizik da će povezana strana u finansijskoj transakciji izazvati gubitak po Centralnu banku propuštajući da izvrši preuzetu obavezu.

Značajne promjene u ekonomijama u kojima je koncentrisan portfolio Centralne banke, mogle bi dovesti do gubitaka, koji se razlikuju od onih iskazanih na datum iskaza o finansijskoj poziciji. Zbog toga, menadžment pažljivo upravlja izloženošću kreditnom riziku. Izloženost kreditnom riziku uglavnom je vezana za plasmane u stranim bankama i hartije od vrijednosti.

Upravljanje kreditnim rizikom i kontrola izloženosti riziku su centralizovani u Sektoru za finansijske i bankarske operacije, o čemu se Savjet redovno izvještava.

4.2.1. Mjerenje kreditnog rizika i kontrola postavljenih limita

(a) Plasmani kod stranih banaka

Počevši od posljednjeg kvartala 2008. godine, u svijetlu značajnih promjena koje su se dogodile na međunarodnom finansijskom tržištu, Centralna banka je, u cilju povećanja sigurnosti plasmana i obezbjeđenja od rizika, izvršila izmještanje depozita sa poslovnih ino banaka na centralne banke.

(b) Dužničke hartije i druge obveznice

Dužničke hartije u koje su investirane međunarodne rezerve su obveznice njemačke i holandske vlade sa rokom dospjeća između 1 i 3 godine i sa rejtingom AAA (Standard&Poor). Ove dužničke hartije se čuvaju na računu hartija kod Deutsche Bundesbank, Frankfurt.

Ukupan portfolio u dužničkim hartijama je u EUR.

4.2.2. Umanjenje vrijednosti i politika ispravke vrijednosti

Interni i eksterni sistem rejtinga se fokusira na mapiranje kreditnog kvaliteta na osnovu aktivnosti pozajmljivanja i investiranja. Nasuprot tome, ispravka vrijednosti je priznata u svrhu finansijskog izvještavanja samo za ostvarene gubitke na datum iskaza o finansijskoj poziciji, zasnovane na objektivnom dokazu da je vrijednost umanjena.

	31. decembar 2011.		U hiljadama EUR 31. decembar 2010.	
	Bruto krediti i avansi	Nivo ispravke (%)	Bruto krediti i avansi	Nivo ispravke (%)
Kreditni zaposlenima – kratkoročni dio (Napomena 17)	1,072	-	1,088	-
Kreditni zaposlenima – dugoročni dio (Napomena 22)	1,880	-	2,059	-
Kreditni Vladi	-	-	3	-
Ukupno bruto	2,952	-	3,150	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.3. *Maksimalna izloženost kreditnom riziku bez kolaterala*

U narednoj tabeli je dat najgori scenario za izloženost kreditnom riziku, na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine. Za sredstva u iskazu o finansijskoj poziciji, izloženost je zasnovana na neto knjigovodstvenom iznosu iskazanom u iskazu o finansijskoj poziciji.

	31. decembar 2011.	U hiljadama EUR 31. decembar 2010.
Gotovina i depoziti po viđenju (Napomena 13)	87,109	172,092
Plasmani u stranim bankama (Napomena 14)	100,564	176,427
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 15)	76,914	29,941
Sredstva kod MMF (Napomena 16)	63,586	62,126
Kreditni i avansi dati Vladi prije početka poslovanja CBCG	-	3
Stambeni krediti dati zaposlenima (Napomene 17 i 22)	2,952	3,147
Potraživanja (Napomena 18)	1,997	1,710
Ukupno	333,122	445,446

Kao što se vidi iz prethodne tabele, 26% ukupne maksimalne izloženosti na dan 31. decembra 2011. godine proizilazi iz depozita po viđenju kod stranih banaka (2010. godine: 39%) i 30% od oročenih depozita kod stranih banaka (2010. godine: 40%).

Kreditnim rizikom se upravlja odabirom finansijske institucije - centralne banke ili izdavaoca hartija od vrijednosti, na osnovu kriterijuma koje je usvojio Savjet. U tabeli niže je data analiza depozita Centralne banke kod stranih banaka i izdavaoca hartija od vrijednosti na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine.

Kreditni rejting	31. decembar 2011.			U hiljadama EUR 31. decembar 2010.		
	Plasmani u stranim bankama	Hartije od vrijednosti	Ukupno	Plasmani u stranim bankama	Hartije od vrijednosti	Ukupno
AAA	-	76,914	76,914	-	29,941	29,941
Centralne banke	100,564	-	100,564	176,427	--	176,427
Ukupno	100,564	76,914	177,478	176,427	29,941	206,368

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.4. Finansijski plasmani

Finansijski plasmani su klasifikovani na sljedeći način:

	U hiljadama EUR						
	Oročeni plasmani kod stranih banaka (Napomena 14)	Kreditni i avansi Vladi	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 15)	Sredstva kod MMF-a (Napomena 16)	Potraživanja (Napomena 18)	Stambeni krediti dati zaposlenima (Napomene 17 i 22)	Ukupno
Nedospijeli	100,564	-	76,914	63,586	-	2,952	244,016
Dospijeli neotpisani	-	-	-	-	1,997	-	1,997
Pojedinačno otpisani	-	-	-	-	-	-	-
Bruto	100,564	-	76,914	63,586	1,997	2,952	246,013
Minus:							
Ispravka vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-
Neto	100,564	-	76,914	63,586	1,997	2,952	246,013

	U hiljadama EUR						
	Oročeni plasmani kod stranih banaka (Napomena 14)	Kreditni i avansi Vladi	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (Napomena 15)	Sredstva kod MMF-a (Napomena 16)	Potraživanja (Napomena 18)	Stambeni krediti dati zaposlenima (Napomene 17 i 22)	Ukupno
Nedospijeli	176,427	-	29,941	62,126	-	3,147	271,641
Dospijeli neotpisani	-	3	-	-	1,806	-	1,809
Pojedinačno otpisani	-	-	-	-	-	-	-
Bruto	176,427	3	29,941	62,126	1,806	3,147	273,450
Minus:							
Ispravka vrijednosti	-	-	-	-	96	-	96
Neto	176,427	3	29,941	62,126	1,710	3,147	273,354

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.4. *Finansijski plasmani (nastavak)*

Plasmani stranim bankama, krediti dati Vladi i domaćim poslovnim bankama nijesu obezbjeđeni instrumentima obezbjeđenja. Zbog toga Centralna banka nije objelodanila fer vrijednost instrumenata obezbjeđenja za odobrene kredite.

4.2.5. *Koncentracija rizika vezanih za finansijska sredstva sa izloženošću kreditnom riziku**Geografske regije*

Tabela koja slijedi prikazuje glavnu izloženost kreditnom riziku sredstava u njihovim knjigovodstvenim iznosima, po geografskim regijama, na dan 31. decembra 2011. godine. U ovoj tabeli, izloženost kreditnom riziku je zasnovana na zemlji porijekla banaka i institucija sa kojima CBCG sarađuje.

	U hiljadama EUR			
	EU zemlje	SAD	Crna Gora	Ukupno
Gotovina	-	-	22,708	22,708
Depoziti po viđenju kod stranih banaka	64,167	234	-	64,401
Plasmani stranim bankama	100,100	464	-	100,564
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	76,914	-	-	76,914
Sredstva kod MMF-a	-	63,586	-	63,586
Kreditni i avansi	-	-	2,952	2,952
Ostala finansijska sredstva	-	-	1,997	1,997
Na dan 31. decembra 2011. godine	241,181	64,284	27,657	333,122
Na dan 31. decembra 2010. godine	362,051	64,656	18,739	445,446

4.3. Tržišni rizik

Centralna banka Crne Gore je izložena tržišnim rizicima koji podrazumijevaju rizik da će se fer vrijednosti ili budući novčani tokovi finansijskih instrumenata mijenjati usljed promjena tržišnih cijena. Tržišni rizici se pojavljuju u slučaju otvorenih pozicija zbog promjene kamatnih stopa, kursa valuta i cijena hartija od vrijednosti. CBCG upravlja samo portfolijima koji nijesu namijenjeni trgovanju.

Tržišnim rizicima koji proizilaze iz portfolia u Centralnoj banci upravlja Sektor za finansijske i bankarske operacije. Izvještaji o upravljanju ovim rizicima se redovno dostavljaju Savjetu CBCG.

Portfolio CBCG uglavnom čine hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

4.3.1. *Tehnike mjerenja tržišnog rizika*

Glavne tehnike koje se koriste za mjerenje i kontrolu tržišnog rizika su prikazane u nastavku teksta.

Centralna banka koristi metodologiju za procjenu rizika (VAR) za svoj portfolio da bi procijenila izloženost svojih pozicija tržišnom riziku i maksimalno očekivane gubitke, zasnovane na brojnim pretpostavkama za različite promjene u tržišnim uslovima. Savjet CBCG određuje limite za procjenu rizika koji mogu biti prihvatljivi za Centralnu banku, a koji se prate na mjesečnoj osnovi na osnovu izvještavanja Sektora za finansijske i bankarske operacije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.1. Tehnike mjerenja tržišnog rizika (nastavak)

VAR predstavlja statističku metodologiju za određivanje maksimalnih promjena u vrijednosti međunarodnih rezervi koje nastaju usljed promjena cijena finansijskih instrumenata, kao i promjena kursa valuta zajedno sa određenim nivoom povjerljivosti za određeni vremenski interval. Bazelski sporazum iz 1998. godine preporučuje bankama da koriste nivo povjerljivosti od 99% u intervalu od 10 dana kada računaju VAR. VAR metodologija procjenjuje za koliko će se smanjiti međunarodne rezerve kao rezultat fluktuacija cijena i promjena međunarodnih rezervi valuta koje se sastoje od međunarodnih rezervi sa 99% povjerljivosti za interval od 30 dana. Fluktuacije cijena instrumenata i kursa valuta se određuju u skladu sa istorijskim promjenama u cijenama i instrumentima i valutama koji su sadržani u deviznim rezervama na kraju mjeseca. Procjena VAR koja daje nivo povjerljivosti od 99% označava maksimalne promjene u deviznim rezervama u okruženju uobičajenih tržišnih promjena sa vjerovatnoćom od 99%.

Korišćenje ovog pristupa ne spriječava gubitke koji mogu nastati izvan ovih limita u uslovima značajnijih tržišnih pomjeranja.

Budući da VAR čini sastavni dio režima za kontrolisanje tržišnog rizika, VAR limiti se objavljuju od strane Savjeta na godišnjem nivou za investiranje u hartije od vrijednosti. Stvarna izloženost u poređenju sa limitima se revidira mjesečno od strane Sektora za finansijske i bankarske operacije.

Na dan 31. decembra 2011. godine maksimum VAR je bio -0.52%, dok je minimum VAR bio -0.47% tržišne vrijednosti čitavog portfolia.

4.3.2. Rizik promjene kursa valuta

CBCG je izložena efektima promjena opštevažićeg kursa valuta na finansijske pozicije i tokove gotovine. Savjet CBCG određuje limite izloženosti po valutama i zbirno za „overnight“ i intradnevne pozicije, što se prati na mjesečnoj osnovi.

Tabela koja slijedi sumira izloženost CBCG riziku promjene kursa valuta na dan 31. decembra 2011. godine. U tabeli su uključena finansijska sredstva i obaveze CBCG po neto knjigovodstvenoj vrijednosti, kategorizovani po valutama.

	EUR	USD	U hiljadama EUR	
			SDR	Ukupno
31. decembar 2011. godine				
Sredstva				
Gotovina i depoziti po viđenju	86,875	234	-	87,109
Oročeni plasmani kod stranih banaka	100,100	464	-	100,564
Sredstva kod MMF-a	-	-	63,586	63,586
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	76,914	-	-	76,914
Kredit i avansi	2,952	-	-	2,952
Ostala finansijska sredstva	1,997	-	-	1,997
Ukupno finansijska sredstva	268,838	698	63,586	333,122
Obaveze				
Računi banaka i finansijskih institucija	227,825	-	-	227,825
Računi Vlade i drugih organizacija	10,858	-	-	10,858
Obaveze prema MMF	-	-	63,670	63,670
Ostale finansijske obaveze	88	-	-	88
Ukupno finansijske obaveze	238,771	-	63,670	302,441
Neto bilansna pozicija	30,067	698	(84)	30,681
31. decembar 2010. godine				
Ukupna finansijska sredstva	380,822	2,498	62,126	445,446
Ukupne finansijske obaveze	358,315	-	62,215	420,530
Neto bilansna pozicija	22,507	2,498	(89)	24,916

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.2. Rizik promjene kursa valuta (nastavak)

Na dan 31. decembra 2011. godine, ukoliko bi kurs dolara ojačao/oslabio za 5% prema euru, pod uslovom da su svi ostali faktori nepromijenjeni, neto dobit bi za godinu bila za EUR 25 hiljada niža/viša (2010. godine: EUR 125 hiljada), kao rezultat gubitaka/dobitaka usljed promjene kursa valuta.

4.3.3. Rizik promjene kamatnih stopa

Rizik novčanih tokova od promjene kamatnih stopa je rizik da će budući novčani tokovi finansijskih instrumenata fluktuirati zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Fer vrijednost rizika od promjene kamatne stope je rizik da će vrijednost finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promjena tržišne kamatne stope. CBCG je izložena efektima fluktuacija opštevažićeg nivoa tržišnih kamatnih stopa i u fer vrijednosti i u novčanim tokovima. Kamatne marže se mogu povećati kao rezultat takvih promjena, ali mogu takođe smanjiti gubitke u uslovima pojavljivanja neočekivanih tržišnih pomjeranja. Savjet određuje limite za dozvoljeni nivo neusklađenosti pri promjeni kamatne stope, što se prati na mjesečnoj osnovi od strane Sektora za finansijske i bankarske operacije CBCG.

Tabela koja slijedi sumira izloženost CBCG riziku promjene kamatnih stopa. Ona prikazuje finansijske instrumente CBCG po knjigovodstvenoj vrijednosti, kategorizovanih po roku kraćem od roka dospijea i perioda izmjene kamatne stope.

	U hiljadama EUR					
	Do 1 mjeseca	1-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekama- tonosni	Ukupno
31. decembar 2011. godine						
Sredstva						
Gotovina i depoziti po viđenju	64,401	-	-	-	22,708	87,109
Oročeni plasmani kod stranih banaka	100,564	-	-	-	-	100,564
Sredstva kod MMF-a	63,586	-	-	-	-	63,586
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	76,914	-	-	-	-	76,914
Kredit i avansi	-	-	-	-	2,952	2,952
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	1,997	1,997
Ukupno finansijska sredstva	305,465	-	-	-	27,657	333,122
Obaveze						
Računi banaka i finansijskih institucija	195,483	-	-	-	32,342	227,825
Računi Vlade i drugih organizacija	10,744	-	-	-	114	10,858
Obaveze prema MMF	63,670	-	-	-	-	63,670
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	-	88	88
Ukupno finansijske obaveze	269,897	-	-	-	32,544	302,441
Neto izloženost riziku od promjena kamatnih stopa	35,568	-	-	-	(4,887)	30,681
31. decembar 2010. godine						
Neto izloženost riziku od promjena kamatnih stopa	311,350	3	-	-	(286,437)	24,916

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik se određuje na osnovu izloženosti riziku od promjene kamatnih stopa na dan izvještavanja. Na dan 31. decembra 2011. godine, da je kamatna stopa bila za 100 baznih poena viša/niža, pod pretpostavkom da su ostali faktori nepromijenjeni, neto dobit Banke bi se za dvanaest mjeseci zaključno na dan 31. decembra 2011. godine povećala/smanjila približno za EUR 280 hiljada (2010. godine: približno EUR 2,492 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da CBCG neće biti u mogućnosti da izmiri svoje finansijske obaveze o roku dospijeca i da zamijeni izvore sredstava koji su povučeni. Posljedica toga može biti neizvršavanje obaveza i neispunjavanje ugovora.

4.4.1. Proces upravljanja rizikom likvidnosti

Proces upravljanja rizikom likvidnosti, koji se izvršava unutar Centralne banke i prati od strane stručnog tima Trezora CBCG, uključuje:

- dnevno finansiranje kojim se upravlja tako što se prate budući novčani tokovi da bi se očekivani zahtjevi mogli ispuniti. To podrazumijeva ponovno punjenje fondova po njihovom dospijecu ili kada su pozajmljeni klijentima;
- održavanje portfolija visoko tržišne aktive koja može biti lako likvidna kao način zaštite u slučaju bilo kakvih nepredviđenih prekida novčanog toka;
- praćenje racija likvidnosti iskaza o finansijskoj poziciji prema internim i regulatornim zahtjevima i
- upravljanje koncentracijom i profilom dužničkih hartija.

Praćenje i izvještavanje podrazumijeva mjerenje tokova gotovine i projekcije za sljedeći dan, sedmicu i mjesec pošto su to ključni periodi za upravljanje likvidnošću. Početna tačka za projekcije je analiza ugovorenih rokova dospijeca finansijskih obaveza i očekivani dan naplate finansijskih sredstava.

4.4.2. Pristup finansiranja

Izvori likvidnosti se redovno revidiraju od strane Sektora za finansijske i bankarske operacije kako bi se obezbijedila široka diverzifikacija valuta, područja, dobavljača, proizvoda i uslova.

4.4.3. Nederivativni tokovi gotovine

Tabela koja slijedi prikazuje nederivativne tokove gotovine finansijskih sredstava i obaveza Centralne banke. Iznosi dati u tabeli su ugovoreni nediskontovani novčani tokovi.

	U hiljadama EUR				
	Do 1 mjeseca	1-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2011. godine					
Sredstva					
Gotovina i depoziti po viđenju	87,109	-	-	-	87,109
Oročeni plasmani kod stranih banaka	-	100,564	-	-	100,564
Sredstva kod MMF-a	63,586	-	-	-	63,586
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	-	76,914	-	76,914
Kredit i avansi	-	-	-	2,952	2,952
Ostala sredstva	-	1,997	-	-	1,997
Ukupno finansijska sredstva	150,695	102,561	76,914	2,952	333,122
Obaveze					
Računi banaka i finansijskih institucija	227,825	-	-	-	227,825
Računi Vlade i drugih organizacija	10,858	-	-	-	10,858
Obaveze prema MMF	63,670	-	-	-	63,670
Ostale obaveze	88	-	-	-	88
Ukupno finansijske obaveze	302,441	-	-	-	302,441
Ročna neusklađenost	(151,746)	102,561	76,914	2,952	30,681
31. decembar 2010. godine					
Ukupna sredstva	410,645	1,713	29,941	3,147	445,446
Ukupne obaveze	420,530	-	-	-	420,530
Ročna neusklađenost	(9,885)	1,713	29,941	3,147	24,916

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

4.4.3. *Nederivativni tokovi gotovine (nastavak)*

Sredstva raspoloživa za pokriće svih obaveza uključuju gotovinu i depozite po viđenju, plasmane u bankama i kredite i avanse. CBCG takođe može odgovoriti na neočekivane odlive gotovine tako što će prodavati sredstva koja su raspoloživa za prodaju.

4.5. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su prikazana po fer vrijednosti. Sva druga finansijska sredstva i obaveze su prikazane po amortizovanoj vrijednosti. Zbog činjenice da najveći dio finansijskih sredstava i obaveza iskazanih po amortizovanoj vrijednosti imaju rok dospijeca kraći od jednog mjeseca, rukovodstvo vjeruje da njihova knjigovodstvena vrijednost nije materijalno značajno različita od njihove fer vrijednosti.

Hijerarhija fer vrijednosti

Finansijska sredstva i obaveze koji se iskazuju po fer vrijednosti, po nivoima:

	U hiljadama EUR			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	76,914			76,914
Ukupno	76,914	-	-	76,914

Nivo 1 – Kotirane cijene identičnih finansijskih instrumenata koji se kotiraju na aktivnim tržištima.

Nivo 2 – Parametri koji se mogu direktno primjetiti na tržištu, a ne nalaze se na prethodnom nivou.

Nivo 3 – Parametri za vrednovanje finansijskih instrumenata koji se ne zasnivaju na primjetnim tržišnim podacima (neprimjetni parametri).

4.6. Upravljanje kapitalom

Ciljevi upravljanja kapitalom, koji je širi koncept u odnosu na osnovni kapital iskazan u iskazu o finansijskoj poziciji, su:

- ispunjenje zahtjeva vezanih za kapital datih u Zakonu o CBCG;
- očuvanje sposobnosti CBCG da nastavi poslovanje u predvidivoj budućnosti i da ispunjava svoje funkcije propisane Zakonom o CBCG i
- održavanje dovoljnog nivoa kapitala u cilju daljeg razvoja osnovnih funkcija CBCG.

Zakonom o CBCG propisano je sljedeće:

- da se kapital CBCG sastoji od osnovnog kapitala i rezervi;
- osnovni kapital iznosi EUR 50,000 hiljada.

U skladu sa Zakonom o CBCG, izvršena je transformacija kapitala u 2010. godini, tako što su se osnivački kapital i generalne rezerve transformisale u osnovni kapital.

Osnovni kapital iznosi EUR 35,003 hiljade na dan 31. decembra 2011. godine. Nedostajući osnovni kapital iznosi EUR 14,997 hiljada i potrebno ga je obezbijediti iz Budžeta Crne Gore (član 90., stav 2. Zakona o Centralnoj banci Crne Gore, „Sl.list CG“ 40/10 i 46/10).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

5. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA U PRIMJENI RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Banka donosi procjene i pretpostavke koje mogu uticati na prikaz iznosa sredstava i obaveza u finansijskim iskazima za narednu finansijsku godinu. Procjene i prosuđivanja biće predmet stalne procjene i donosiće se na osnovu istorijskog iskustva i drugih činilaca, uključujući očekivanja u pogledu budućih događaja za koje se vjeruje da su u okvirima datih okolnosti razumna.

a) Umanjenje vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju

Banka utvrđuje da je došlo do umanjenja vrijednosti u hartijama od vrijednosti raspoloživim za prodaju onda kada dođe do značajnog ili produženog smanjenja njihove fer vrijednosti i to ispod njihove nabavne vrijednosti. Određivanje šta je značajno ili produženo zahtijeva rasuđivanje. Umanjenje vrijednosti može biti opravdano onda kada postoji dokaz da je došlo do pogoršanja u finansijskoj poziciji preduzeća u koje se ulaže, privrednoj grani ili sektoru, kao i u novčanim tokovima iz poslovanja i finansiranja.

b) Rezervisanja

Rezervisanja su u velikoj mjeri zasnovana na prosuđivanju, naročito u slučajevima pravnih sporova. CBCG procjenjuje vjerovatnoću nastanka negativnog ishoda koji je rezultat prošlih događaja i ukoliko je ta vjerovatnoća veća od 50%, CBCG formira rezervisanje za cjelokupan iznos obaveze. Rukovodstvo CBCG je veoma oprezno u ovim procjenama, ali usljed značajnog stepena neizvjesnosti, u pojedinim slučajevima su moguća odstupanja između procijenjenog ishoda i stvarnog ishoda događaja.

c) Otpremnine i ostale dugoročne naknade zaposlenima

Banka je na osnovu odredbi Zakona o radu u obavezi da svojim radnicima isplati zakonom utvrđeni iznos otpremnine za odlazak u penziju. Obaveza Banke nastaje u momentu prestanka radnog odnosa zaposlenog koji je ispunio zakonske uslove za penziju. Sadašnja vrijednost obaveza za otpremnine za odlazak u penziju zavisi od niza faktora - stope rasta zarada, diskontne stope, stope fluktuacije radne snage, itd. Rukovodstvo Banke je izvršilo procjenu sadašnje vrijednosti rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i smatra da procijenjeni iznos nema materijalan uticaj na finansijske izvještaje. S obzirom na navedeno, predmetni iznos nije evidentiran u finansijskim izvještajima Banke na dan 31. decembra 2011. godine

d) Finansijska kriza

Tekuća finansijska i ekonomska kriza u svijetu koja je počela u drugoj polovini 2008. godine je, između ostalog, rezultirala smanjenjem nivoa ulaganja na tržištu kapitala, smanjenjem likvidnosti bankarskog sistema i katkada povećanjem međubankarskih kamatnih stopa i velikim kolebanjima na tržištu hartija od vrijednosti. Neizvjesnost na globalnim finansijskim tržištima je takođe dovela do zatvaranja banaka kao i potrebe pružanja pomoci ugroženim banakama u Sjedinjenim Američkim Državama, Zapadnoj Evropi, Rusiji i drugim djelovima svijeta. Nije moguće s preciznošću predvidjeti obim posljedica finansijske krize, niti je moguće u potpunosti preduzeti mjere zaštite od njih.

I pored nemira na globalnom finansijskom tržištu, bankarski sistem Crne Gore je ostao pouzdan i stabilan, što se može objasniti niskim stepenom integracije i izloženosti domaćeg finansijskog sektora visokorizičnim hartijama od vrijednosti u inostranstvu. Međutim, produbljivanje finansijske i ekonomske krize je imalo izražen uticaj na ekonomsku aktivnost u Crnoj Gori, rezultirajući u smanjenoj tražnji za izvoznim proizvodima i robom Crne Gore i daljim pritiskom na stopu ekonomskog rasta. Očekuje se dalji indirektan uticaj na nivo i uslove domaćeg kreditiranja, stopu rasta depozita i restriktivne uslove spoljašnjeg finansiranja.

Rukovodstvo CBCG nije u mogućnosti da pouzdano procijeni efekte bilo kog daljeg pogoršanja likvidnosti finansijskih tržišta i povećane nestabilnosti valuta i tržišta kapitala na finansijski položaj CBCG. Rukovodstvo smatra da preduzima sve neophodne mjere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja CBCG u tekućim okolnostima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

6. PRIHODI I RASHODI KAMATA

a) Prihodi od kamata

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Oročeni depoziti kod stranih banaka	2,472	1,005
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	1,415	822
Kreditni i avansi dati Vladi i bankama prije početka poslovanja CBCG	-	3
	<u>3,887</u>	<u>1,830</u>

b) Rashodi kamata

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Obavezna rezerva poslovnih banaka	419	417
Depoziti javnog sektora	731	280
Druge finansijske institucije	160	57
	<u>1,310</u>	<u>754</u>

7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA

a) Prihodi od naknada

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Učešće u RTGS-u	203	231
Obračun naloga u RTGS-u	1,138	1,150
Obračun naloga u DNS-u	408	397
Obračun naloga državnog trezora	1,581	1,586
Obračun naloga za uplate javnih prihoda	327	448
Gotovinske uplate i isplate preko računa klijenata	155	156
Izdavanje i izvršavanje naloga za prinudnu naplatu	534	600
Registrowanje državnih zapisa	430	346
Servisiranje ino duga	240	136
Kontrola poslovanja banaka i mikrokreditnih finansijskih institucija	1,028	1,072
Usluge kreditnog biroa	305	94
Transferi preko računa CBCG u inostranstvu	240	148
Ostale naknade	15	15
	<u>6,604</u>	<u>6,379</u>

Banka, za vršenje usluga koje obavlja, naplaćuje naknade u visini i na način utvrđen Odlukom o utvrđivanju tarife po kojoj se obračunavaju naknade za vršenje usluga koje obavlja CBCG („Sl. list CG“ broj 29/11).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA (nastavak)

b) Rashodi naknada

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Unošenje i iznošenje efektive	84	52
Registrowanje državnih zapisa	18	8
Platni promet	9	11
Transport novca	1	-
	<u>112</u>	<u>71</u>

8. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Operativni lizing poslovnog prostora	221	214
Prodaja mjeničnih blanketa	361	298
Prodaja plemenitih metala	15	14
Prodaja osnovnih sredstava	10	-
Naplaćena otpisana potraživanja	107	142
Obeštećenje za učešće u Banci za međunarodne obračune, Bazel	4,258	-
Ukidanje rezervisanja za sudske sporove	10	-
Ostali prihodi	136	177
	<u>5,118</u>	<u>845</u>

CBCG je u 2011. godini ostvarila prihod u iznosu od EUR 4,258 hiljada, po osnovu učešća koje bi imala u Banci za međunarodne obračune u Bazelu (Bank for International Settlements - BIS). Kako je pravni sljedbenik Narodne banke Jugoslavije (NBj) postala Narodna banka Srbije (NBS) u 2007. godini, NBS je nasledila akcije NBj u BIS-u, a Crna Gora je dobila novčanu uplatu kao obeštećenje.

Naime, CBCG je, nakon niza pregovora i razmatranja mogućnosti zadržavanja statusa članice BIS-a, preuzela od BIS-a sredstva po osnovu prava CBCG na 5.88% akcija (172 akcije) NBj. Odbor direktora BIS-a je donio odluku da NBS kao jedini sukcesor, nastavlja članstvo NBj u BIS-u, a da CBCG mora da podnese novu aplikaciju za prijem u članstvo BIS-a, kao institucija novonastale države. Odbor direktora BIS-a je utvrdio obavezu da NBS uplati u korist CBCG na „poseban“ račun, koji je otvoren u knjigama BIS-a, iznos od SDR 3,213,476, što odgovara proporcionalnom finansijskom interesu CBCG u BIS-ovim emitovanim akcijama za Saveznu Republiku Jugoslaviju. Ovaj iznos, prema navodima BIS-a, predstavljao je trenutnu neto vrijednost aktive (NAV) akcija BIS-a umanjenu za 30%, prema formuli koja je prihvaćena za prethodne transakcije sa akcijama BIS-a. Takođe, Centralnoj banci Crne Gore je nakon ove uplate, na raspolaganje stavljen i dodatni iznos od SDR 203,986 i CHF 419,367, koji se odnosio na dividende na akcije za period od 2007. do 2009. godine sa pripadajućom kamatom.

Tokom 2010. godine i do polovine 2011. godine su vođeni bilateralni razgovori sa NBS i generalnim direktorom BIS-a u cilju iznalaženja rješenja za adekvatno tretiranje pitanja sticanja članstva CBCG u BIS-u (čime bi bilo okončan prijem u članstvo svih država nasljednica SFRJ), odnosno tretiranje pitanja prijema finansijske kompenzacije za akcije NBj.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

8. OSTALI PRIHODI (nastavak)

Odbor direktora BIS-a je u vezi sa zahtjevima za članstvo CBCG u BIS-u podnijetim u više navrata tokom 2005., 2006., 2007. i 2008. godine, uprkos argumentima koji su ponovljeni, saopštio da CBCG nije bila kvalifikovana za članstvo u BIS-u, imajući u vidu njihovu politiku za članstvo u BIS-u, odgovarajuće principe sukcesije u međunarodnom pravu, kao i praksu ostalih međunarodnih organizacija u sličnim situacijama.

Nakon dobijanja ovakvog obavještenja, Savjet CBCG je donio zaključak kojim je ovlastio Guvernera Banke da donese Odluku o preuzimanju od BIS-a sredstava po osnovu prava CBCG na 5.88% akcija NBJ. Guverner je predmetnu Odluku donio 20. jula 2011. godine.

9. KURSNE RAZLIKE, NETO

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
<i>Pozitivne kursne razlike:</i>		
- Računi CBCG u inostranstvu	1,071	1,926
- Gotovina u trezoru	23	21
- Računi MMF-a u zemlji	18	18
	<u>1,112</u>	<u>1,965</u>
<i>Negativne kursne razlike:</i>		
- Računi CBCG u inostranstvu	(1,201)	(1,759)
- Gotovina u trezoru	(22)	(7)
- Računi MMF-a u zemlji	(14)	(13)
	<u>(1,237)</u>	<u>(1,779)</u>
	<u>(125)</u>	<u>186</u>

10. (GUBICI)/DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU, NETO

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Dobici od prodaje hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	89	209
Gubici od prodaje hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	(517)	(149)
	<u>(428)</u>	<u>60</u>

11. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Troškovi bruto zarada	4,096	4,157
Troškovi doprinosa na teret poslodavca	1,191	503
Ostala primanja zaposlenih	659	1,636
	<u>5,946</u>	<u>6,296</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

12. OPŠTI TROŠKOVI POSLOVANJA

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	31. decembra
	2011.	2010.
Troškovi materijala	127	130
Troškovi goriva i energije	176	265
Troškovi reklame i propagande	32	27
Troškovi naknada po ugovorima o djelu	148	347
Troškovi primanja članova Savjeta guvernera i Odbora za reviziju	108	123
Druge naknade fizičkim licima	58	20
Troškovi ispravke vrijednosti stambenih kredita (Napomena 22)	153	16
Troškovi stručnih usluga	48	88
Troškovi održavanja imovine	350	343
Troškovi osiguranja imovine	63	76
Troškovi telekomunikacija i PTT troškovi	313	355
Troškovi poreza	10	7
Troškovi amortizacije	811	918
Troškovi humanitarnih aktivnosti	130	151
Troškovi reprezentacije	44	52
Troškovi seminara	90	29
Rezervisanja po osnovu sudskih sporova (Napomena 33)	109	-
Ostali troškovi poslovanja	102	442
	<u>2,872</u>	<u>3,389</u>

13. GOTOVINA I DEPOZITI PO VIĐENJU

	U hiljadama EUR	
	31. decembar	31. decembar
	2011.	2010.
Gotovina u trezoru i blagajni:		
- u EUR	20,666	13,772
- u stranoj valuti	42	107
	<u>20,708</u>	<u>13,879</u>
Gotovina na putu	2,000	-
Kamatonosni depoziti po viđenju	64,139	157,989
Nekamatonosni depoziti po viđenju	262	224
	<u>87,109</u>	<u>172,092</u>

Sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, CBCG ima položene kratkoročne kamatonosne depozite po viđenju na računima kod centralnih i poslovnih banaka u inostranstvu u iznosu od EUR 64,139 hiljada. Banka je na ova sredstva ostvarila prihode od kamate, na godišnjem nivou Eonia minus 10 bps.

14. OROČENI PLASMANI KOD STRANIH BANAKA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar	31. decembar
	2011.	2010.
Kratkoročno oročeni depoziti kod centralnih banaka	100,464	176,378
Potraživanja za kamatu na kratkoročno oročene depozite	100	49
	<u>100,564</u>	<u>176,427</u>

U cilju smanjenja rizika u poslovanju i povećanja sigurnosti plasmana, CBCG je izvršila izmještanje plasmana sa poslovnih na centralne banke u 2008. godini. Ovi plasmani imaju rok dospjeća od jednog do tri mjeseca.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

15. FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju u iznosu od EUR 76,914 hiljada sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine predstavljaju dužničke hartije od vrijednosti izdate od strane njemačke i holandske Vlade sa ročnošću od jedne do tri godine.

16. SREDSTVA KOD MEĐUNARODNOG MONETARNOG FONDA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Sredstva rezervi kod MMF-a (Napomena 27)	7,831	7,654
Nota za članstvo u MMF-u (Napomena 27)	24,715	24,155
Alokacija SDR (Napomena 27)	30,639	29,853
Obračunata kamata (Napomena 27)	235	109
Nadoknada za držanje sredstava (Napomena 27)	166	355
	<u>63,586</u>	<u>62,126</u>

Odbor MMF-a je 2007. godine utvrdio visinu članske kvote za Crnu Goru u iznosu od 27,500 hiljada specijalnih prava vučenja (Special Drawing Rights – SDR). Crna Gora je uplatila 24% od svoje kvote u gotovini, a preostali dio je izmiren izdavanjem note za članstvo od strane Ministarstva finansija.

Vrijednost uplaćenih sredstava na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 7,831 hiljadu, dok vrijednost note iznosi EUR 24,715 hiljada.

U 2009. godini, MMF je izvršio treću generalnu alokaciju, po osnovu koje je Crna Gora dobila SDR 25,822 hiljade, što na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 30,639 hiljada.

17. KREDITI I AVANSI

Kredit i avansi sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od EUR 1,072 hiljade odnose se na kredite za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u CBCG (na dan 31. decembra 2010. godine: EUR 1,088 hiljada krediti za rješavanje stambenih potreba zaposlenih u CBCG i EUR 3 hiljade krediti i avansi odobreni domaćim bankama od strane prethodne centralne banke).

Kredit i avansi za rješavanje stambenih potreba zaposlenih izdati su, u skladu sa Pravilnikom o rješavanju stambenih potreba zaposlenih u CBCG i odlukama Komisije za stambena pitanja, pod sljedećim uslovima:

- krediti zaposlenima su beskametni sa grejs periodom od godinu ili dvije godine i sa rokom dospjeća od 30 i 35 godina;
- u cilju zaštite od kreditnog rizika, zaposleni su u toku trajanja grejs perioda dužni da zaključe i ovjere kod nadležnog organa ugovor o hipoteci u korist CBCG do konačne otplate kredita.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine

18. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Potraživanja po osnovu kamata na obaveznu rezervu	206	276
Potraživanja po osnovu platnog prometa	219	203
Potraživanja po osnovu izvršavanja naloga prinudne naplate	340	190
Potraživanja po osnovu naknada za kontrolu banaka i mikrokreditnih finansijskih institucija	290	320
Potraživanja po osnovu naknada za izvršavanje poslova fiskalnog agenta	430	346
Potraživanja za unaprijed plaćene troškove	163	170
Potraživanja po osnovu prava na neuknjižene stanove	126	128
Potraživanja od zaposlenih	125	125
Ostala potraživanja	261	122
	<u>2,160</u>	<u>1,880</u>

19. INVESTICIONE NEKRETNINE

	U hiljadama EUR Investicione nekretnine
Nabavna vrijednost	
Stanje, 1. januara 2010. godine	2,408
Stanje, 31. decembra 2010. godine	2,408
Stanje, 1. januara 2011. godine	2,408
Efekti procjene	(21)
Stanje, 31. decembra 2011. godine	2,387
Ispravka vrijednosti	
Stanje, 1. januara 2010. godine	723
Amortizacija	31
Stanje, 31. decembra 2010. godine	754
Stanje, 1. januara 2011. godine	754
Amortizacija	32
Efekti procjene	(777)
Stanje, 31. decembra 2011. godine	9
Sadašnja vrijednost	
- 31. decembra 2011. godine	2,378
- 31. decembra 2010. godine	1,654

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine
20. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	U hiljadama EUR
	Nematerijalna
	imovina
Nabavna vrijednost	
Stanje, 1. januara 2010.	1,569
Povećanja	6
Stanje, 31. decembra 2010.	1,575
Stanje, 1. januara 2011.	1,575
Povećanja	-
Stanje, 31. decembra 2011.	1,575
Ispravka vrijednosti	
Stanje, 1. januara 2010.	1,040
Amortizacija	149
Stanje, 31. decembra 2010.	1,189
Stanje, 1. januara 2011.	1,189
Amortizacija	113
Stanje, 31. decembra 2011.	1,302
Sadašnja vrijednost	
- 31. decembra 2011.	273
- 31. decembra 2010.	386

21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	U hiljadama EUR				
	Zemljište	Zgrade	Oprema	Osnovna	Ukupno
				sredstva u	
				pripremi	
Nabavna vrijednost					
Stanje, 1. januara 2010. godine	2,100	22,470	4,889	1,322	30,781
Povećanja	-	-	-	385	385
Prenos	-	294	382	(676)	-
Otuđenja	-	-	(384)	-	(384)
Stanje, 31. decembra 2010. godine	2,100	22,764	4,887	1,031	30,782
Stanje, 1. januara 2011. godine	2,100	22,764	4,887	1,031	30,782
Povećanja	-	-	-	317	317
Prenos	-	274	136	(410)	-
Otuđenja	-	-	(3)	-	(3)
Otpis	-	-	(8)	-	(8)
Efekti procjene	1,603	(1,555)	(3,793)	-	(3,745)
Stanje, 31. decembra 2011. godine	3,703	21,483	1,219	938	27,343
Ispravka vrijednosti					
Stanje, 1. januara 2010. godine	-	6,695	3,478	-	10,173
Amortizacija	-	297	441	-	738
Otuđenja	-	-	(368)	-	(368)
Stanje, 31. decembra 2010. godine	-	6,992	3,551	-	10,543
Stanje, 1. januara 2011. godine	-	6,992	3,551	-	10,543
Amortizacija	-	314	352	-	666
Efekti procjene	-	(7,216)	(3,853)	-	(11,069)
Stanje, 31. decembra 2011. godine	-	90	50	-	140
Sadašnja vrijednost					
- 31. decembra 2011. godine	3,703	21,393	1,169	938	27,203
- 31. decembra 2010. godine	2,100	15,772	1,336	1,031	20,239

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Osnovna sredstva i investicione nekretnine CBCG su procijenjene na dan 30. septembra 2011. godine od strane nezavisnih procjenitelja DOO Reviko, Podgorica. Pozitivan efekat procjene u iznosu od EUR 8,080 hiljada iskazan je u korist revalorizacionih rezervi u okviru kapitala u 2011. godini, dok je negativan efekat priznat u iskazu o ukupnom rezultatu u iznosu od EUR 9 hiljada.

22. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

Dugoročna potraživanja od zaposlenih u iznosu od EUR 1,880 hiljada predstavljaju unaprijed plaćene beneficije zaposlenih, dobijene kao razlika između preostalog nominalnog iznosa beskamatnih stambenih kredita datih zaposlenima i amortizovane (fer) vrijednosti kredita na dan bilansa (Napomena 17). Iznos se amortizuje kroz naplatu kredita od zaposlenih tokom radnog staža zaposlenih u Banci.

Za zaposlene koji su napustili Banku u toku godine, izvršena je ispravka vrijednosti unaprijed plaćenih beneficija zaposlenih na teret troškova zaposlenih. U toku 2011. godine, Banku su napustila dva zaposlena. Banka je po tom osnovu priznala trošak po osnovu ispravke vrijednosti stambenih kredita, u iznosu od EUR 153 hiljade (Napomena 12).

23. ZALIHE

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Zalihe materijala i sitnog inventara	24	32
Zalihe mjeničnih blanketa	12	2
Zalihe neposredno unovčivog srebra	21	22
Jubilarni zlatnici i srebrenjaci	7	7
Crnogorski kovani novac	556	568
	<u>620</u>	<u>631</u>

24. OSTALA SREDSTVA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Bibliotečki fond	215	205
Osnivačka ulaganja	114	114
	<u>329</u>	<u>319</u>

Osnivačka ulaganja na dan 31. decembra 2011. godine odnose se na ulaganja u kapital Centralne depozitarne agencije a.d., Podgorica u iznosu od EUR 89 hiljada i Centra za posredovanje Crne Gore, Podgorica u iznosu od EUR 25 hiljada. Ulaganja su vrednovana po nabavnoj vrijednosti.

25. RAČUNI BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH INSTITUCIJA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Depoziti po viđenju	77,316	142,166
Obavezna rezerva u zemlji	111,052	122,073
Obavezna rezerva u inostranstvu	18,083	12,041
Oročeni depoziti	21,374	18,493
	<u>227,825</u>	<u>294,773</u>

Obavezna rezerva poslovnih banaka sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine predstavlja minimum izdvojenih depozita u skladu sa regulativom CBCG na koju se odnosi Odluka o obaveznoj rezervi banaka kod CBCG („Sl. list CG”, br. 35/2011). U skladu sa navedenim, poslovne banke obračunavaju obaveznu rezervu na depozite po vidjenju i oročene depozite.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

25. RAČUNI BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH INSTITUCIJA (nastavak)

Obaveznu rezervu poslovne banke obračunavaju primjenom stope od:

- 9.5% - na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana;
- 8.5% - na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana.

Na depozite ugovorene sa ročnošću preko 365 dana, koji imaju klauzulu o mogućnosti razoročenja tih depozita u roku kraćem od jedne godine, odnosno u roku kraćem od 365 dana, primjenjuje se stopa od 9.5%.

Poslovne banke mogu do 25% obavezne rezerve izdvojiti i držati u obliku državnih zapisa koje je emitovala Crna Gora.

Obračunatu obaveznu rezervu poslovne banke izdvajaju na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune CBCG u inostranstvu. Na 25% ukupno izdvojenih sredstava obavezne rezerve poslovne banke, CBCG obračunava kamatu po stopi od 1% na godišnjem nivou, a plaća do osmog u mjesecu za prethodni mjesec. Obavezna rezerva se izdvaja u EUR.

Banke mogu za održavanje dnevne likvidnosti da koriste do 50% izdvojenih sredstava obavezne rezerve. Na korišćeni iznos obavezne rezerve koji vrati istog dana, poslovna banka ne plaća naknadu. Poslovna banka je dužna da na iznos sredstava obavezne rezerve koji ne vrati istog dana, plaća mjesečno naknadu po stopi utvrđenoj posebnim propisom CBCG.

26. RAČUNI VLADE I DRUGIH DRŽAVNIH ORGANIZACIJA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Računi Vlade	10,743	63,253
Računi ostalih državnih organizacija	115	95
	<u>10,858</u>	<u>63,348</u>

Vlada, državne organizacije i druge organizacije imaju svoje obračunske račune kod Centralne banke preko kojih učestvuju u domaćem platnom prometu.

27. OBAVEZE PREMA MEĐUNARODNOM MONETARNOM FONDU

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Depoziti kod MMF-a (Napomena 16)	38,871	37,971
Račun broj 1	83	88
Račun broj 2	1	1
Nota – račun broj 3 (Napomena 16)	24,715	24,155
	<u>63,670</u>	<u>62,215</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

27. OBAVEZE PREMA MEĐUNARODNOM MONETARNOM FONDU (nastavak)

Depoziti kod MMF-a u iznosu od EUR 38,871 hiljadu sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, sastoje se iz sljedećeg:

- rezervi kod MMF-a u iznosu od EUR 7,831 hiljadu (Napomena 16), što predstavlja uplatu gotovine u iznosu 24% kvote od SDR 27,500 hiljada kursirane kursom na dan bilansa,
- alokacije SDR od strane MMF-a na Crnu Goru kao zemlju članicu u 2009. godini, u iznosu od SDR 25,822 hiljade, što na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 30,639 hiljada (Napomena 16),
- obračunate kamate u iznosu od EUR 235 hiljada (Napomena 16) i
- nadoknade za držanje sredstava u iznosu od EUR 166 hiljada (Napomena 16).

Račun broj 1 se koristi za poslovne transakcije MMF-a, dok se račun broj 2 koristi za plaćanja operativnih troškova MMF-a u valuti zemlje članice.

28. OSTALE OBAVEZE

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obaveze za kamatu na obaveznu rezervu banaka	37	35
Primljeni avansi	317	328
Obaveze po osnovu zarada	-	65
Rezervisanja za sudske sporove (Napomena 33)	483	478
Pasivna vremenska razgraničenja	141	162
Ostale obaveze	74	211
	1,052	1,279

29. KAPITAL

Članom 11. Zakona o CBCG („Sl. list CG“ 40/10 i 41/10) propisano je da se kapital CBCG sastoji od osnovnog kapitala i rezervi. Članom 12. istog Zakona je definisano da CBCG ima osnovni kapital u visini od EUR 50,000 hiljada.

Prelaznim i završnim odredbama Zakona (član 90.) navedeno je da će se osnovni kapital obezbijediti iz osnivačkog kapitala utvrđenog Zakonom o CBCG („Sl. list RCG“ 52/00,53/00,47/01 i 4/05) i iz generalnih rezervi kojima je CBCG raspolagala na dan stupanja na snagu novog Zakona o CBCG, a nedostajući iznos sredstava obezbijediće se iz budžeta Crne Gore.

Osnovni kapital CBCG na dan 31. decembra 2011.godine iznosi EUR 35,003 hiljade i u cjelosti ima novčani oblik. Nedostajući iznos osnovnog kapitala na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 14,997 hiljada.

Rezerve CBCG sastoje se iz opštih, specijalnih i revalorizacionih rezervi.

Ukupan kapital na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 60,683 hiljade.

Struktura kapitala prikazana je u pregledu koji slijedi:

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Osnovni kapital	35,003	33,842
Opšte rezerve	326	-
Specijalne rezerve	165	-
Revalorizacione rezerve	20,267	11,730
Neraspoređeni dobitak	106	622
Neto dobitak tekuće godine	4,816	1,036
Ukupan kapital	60,683	47,230

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

29. KAPITAL (nastavak)

Neto dobit ili gubitak CBCG utvrđuje se za svaku finansijsku godinu u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Saglasno članu 68. Zakona o CBCG, dobit za raspodjelu određuje se tako što se od neto dobiti oduzmu nerealizovani revalorizacioni dobiti, a dodaju nerealizovani revalorizacioni dobiti koji su bili oduzeti od neto dobiti prethodnih godina a koji su realizovani u tekućoj godini.

Tako utvrđena dobit za raspodjelu raspoređuje se u opšte rezerve u visini od 50% ostvarene dobiti, dok nivo opštih rezervi ne dostigne 10% ukupnih finansijskih obaveza CBCG. Dio dobiti za raspodjelu se može rasporediti i u specijalne rezerve, u visini koju utvrdi Savjet CBCG, a njihova visina može iznositi najviše 10% utvrđene dobiti za raspodjelu. Preostali iznos dobiti za raspodjelu čini prihod budžeta Crne Gore, prema Zakonu o CBCG.

Dana 8. aprila 2011. godine potpisan je Protokol o načinu obezbjeđenja nedostajućeg iznosa sredstava osnovnog kapitala CBCG, između Ministarstva finansija, s jedne strane i CBCG, s druge strane. Protokolom je konstatovano da osnovni kapital CBCG sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine iznosi EUR 2,556 hiljada; da generalne rezerve sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine iznose EUR 31,286 hiljada, te da nedostajući iznos sredstava osnovnog kapitala CBCG koji treba obezbijediti iz budžeta Crne Gore iznosi EUR 16,158 hiljada. Potpisnici su se saglasili da se, zbog visine nedostajućeg iznosa sredstava osnovnog kapitala CBCG koji treba obezbijediti iz budžeta Crne Gore, ovaj iznos ne može obezbijediti jednokratnom uplatom, te su se sporazumjeli da se taj iznos sredstava obezbijedi na način da se dio dobiti CBCG, koji bi, u skladu sa odredbama člana 69. Zakona o CBCG, godišnje činio prihod budžeta Crne Gore, preusmjerava u osnovni kapital CBCG, do dostizanja zakonom utvrđenog iznosa.

Savjet CBCG je dana 11. aprila 2011. godine donio Odluku o raspodjeli dobiti CBCG za 2010. godinu. Neto dobit CBCG za 2010. godinu iznosi EUR 1,036 hiljada. Dobit za raspodjelu iznosi EUR 1,652 hiljade i raspodjeljuje se na sljedeći način:

- u opšte rezerve – 50% u iznosu od EUR 826 hiljada
- u specijalne rezerve – 10% u iznosu od EUR 165 hiljada
- kao prihod budžeta Crne Gore – 40% u iznosu od EUR 661 hiljadu.

Savjet CBCG je dana 11. aprila 2011. godine donio Odluku o povećanju osnovnog kapitala CBCG u iznosu od EUR 500 hiljada iz opštih rezervi.

Savjet CBCG je dana 12. aprila 2011. godine donio Odluku o preusmjeravanju dijela dobiti CBCG u osnovni kapital u iznosu od EUR 661 hiljadu, u skladu sa navedenim Protokolom, kojim se dio dobiti za raspodjelu za 2010. godinu, a koji predstavlja prihod budžeta Crne Gore, neće uplatiti budžetu, već će se preusmjeriti u osnovni kapital CBCG.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Strane se smatraju povezanim ukoliko jedna strana ima mogućnost kontrole ili značajnog uticaja na poslovanje druge strane u donošenju finansijskih ili poslovnih odluka. CBCG ima odnos povezane strane sa Vladom Crne Gore što uključuje i sve državne institucije.

Pregled potraživanja i obaveza, kao i prihoda i rashoda, i vanbilansne evidencije iz odnosa sa povezanim licima na dan 31. decembra 2011. godine prikazan je u sljedećoj tabeli:

	31. decembar 2011.	U hiljadama EUR 31. decembar 2010.
Potraživanja i obaveze		
<i>Potraživanja</i>		
Kreditni i avansi dati Vladi	-	3
Potraživanja za naknade i ostala potraživanja od Vlade	617	494
	<u>617</u>	<u>497</u>
<i>Obaveze</i>		
Računi Vlade i ostalih državnih institucija	10,858	63,348
	<u>10,858</u>	<u>63,348</u>
Obaveze, neto	<u>(10,241)</u>	<u>(62,851)</u>
Prihodi i rashodi		
<i>Prihodi</i>		
Prihod od naknada od Vlade	2,578	2,516
	<u>2,578</u>	<u>2,516</u>
<i>Rashodi</i>		
Rashodi kamata od Vlade	(891)	(337)
	<u>(891)</u>	<u>(337)</u>
Prihodi, neto	<u>1,687</u>	<u>2,179</u>
Vanbilansna evidencija		
Sredstva Fonda za zaštitu depozita Crne Gore	2,500	2,500
	<u>2,500</u>	<u>2,500</u>

Tokom 2011. godine, bruto naknade isplaćene ključnom menadžmentu iznose EUR 283 hiljade (2010. godine: EUR 216 hiljada).

Tokom 2011. godine članovima Savjeta Centralne banke, koji nijesu u stalnom radnom odnosu, isplaćene su naknade u bruto iznosu od EUR 101 hiljadu (2010. godine: EUR 66 hiljada).

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

	31. decembar 2011.	U hiljadama EUR 31. decembar 2010.
Gotovina i depoziti po viđenju	87,109	172,092
Kratkoročno oročeni plasmani kod stranih banaka	100,564	176,427
	<u>187,673</u>	<u>348,519</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA O FINANSIJSKOJ POZICIJI

Banka je sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine vodila sudski spor protiv Prve banke Crne Gore – osnovane 1901. a.d., Podgorica (u daljem tekstu: „Prva banka“), u iznosu od EUR 206 hiljada, po osnovu neplaćene kamate od strane Prve banke za korišćenje sredstava obavezne rezerve tokom 2008. godine. Dana 15. decembra 2010. godine donijeta je Presuda kojom se Prvoj banci nalaže da isplati CBCG iznos od EUR 206 hiljada, nakon čega je Prva banka uložila žalbu. Dana 21. novembra 2011. godine, Apelacioni sud Crne Gore je donio Rješenje kojim se odbija žalba Prve banke, nakon čega je Prva banka uplatila zahtijevani iznos u cjelini.

33. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine protiv Banke se vodi više sudskih sporova od strane pravnih i fizičkih lica. Po procjeni Direkcije za pravne poslove Banke, ukupna vrijednost ovih sporova iznosi EUR 2,368 hiljada. Navedeni iznos ne uključuje eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova, s obzirom na to da rukovodstvo nije u mogućnosti da utvrdi potencijalne efekte zateznih kamata koji mogu nastati po osnovu ovih sporova do datuma izdavanja ovih finansijskih iskaza.

Povremeno i u okviru normalnog poslovanja CBCG prima zahtjeve za nadoknadu šteta. Na osnovu sopstvene procjene i procjene internih profesionalnih savjeta, rukovodstvo je mišljenja da može doći do gubitaka po osnovu sudskih procesa i shodno tome, rezervisanje po tom osnovu je sadržano u ovim finansijskim iskazima, u iznosu od EUR 483 hiljade, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine (Napomena 28). Od ukupnog iznosa, na stambene sporove odnosi se EUR 256 hiljada, dok se na imovinsko – pravne sporove odnosi EUR 227 hiljada.

Na osnovu mišljenja Direkcije za pravne poslove i podršku poslovanju da postoji rizik gubitka sporova, CBCG je u 2011. godini iskazala troškove rezervisanja u iznosu od EUR 109 hiljada (Napomena 12).

34. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija iskaza o finansijskoj poziciji u EUR na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine bili su:

	<u>31. decembar 2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
USD	0.7729	0.7484
CHF	0.8226	0.7997
GBP	1.1972	1.1618
SDR	1.1865	1.1597