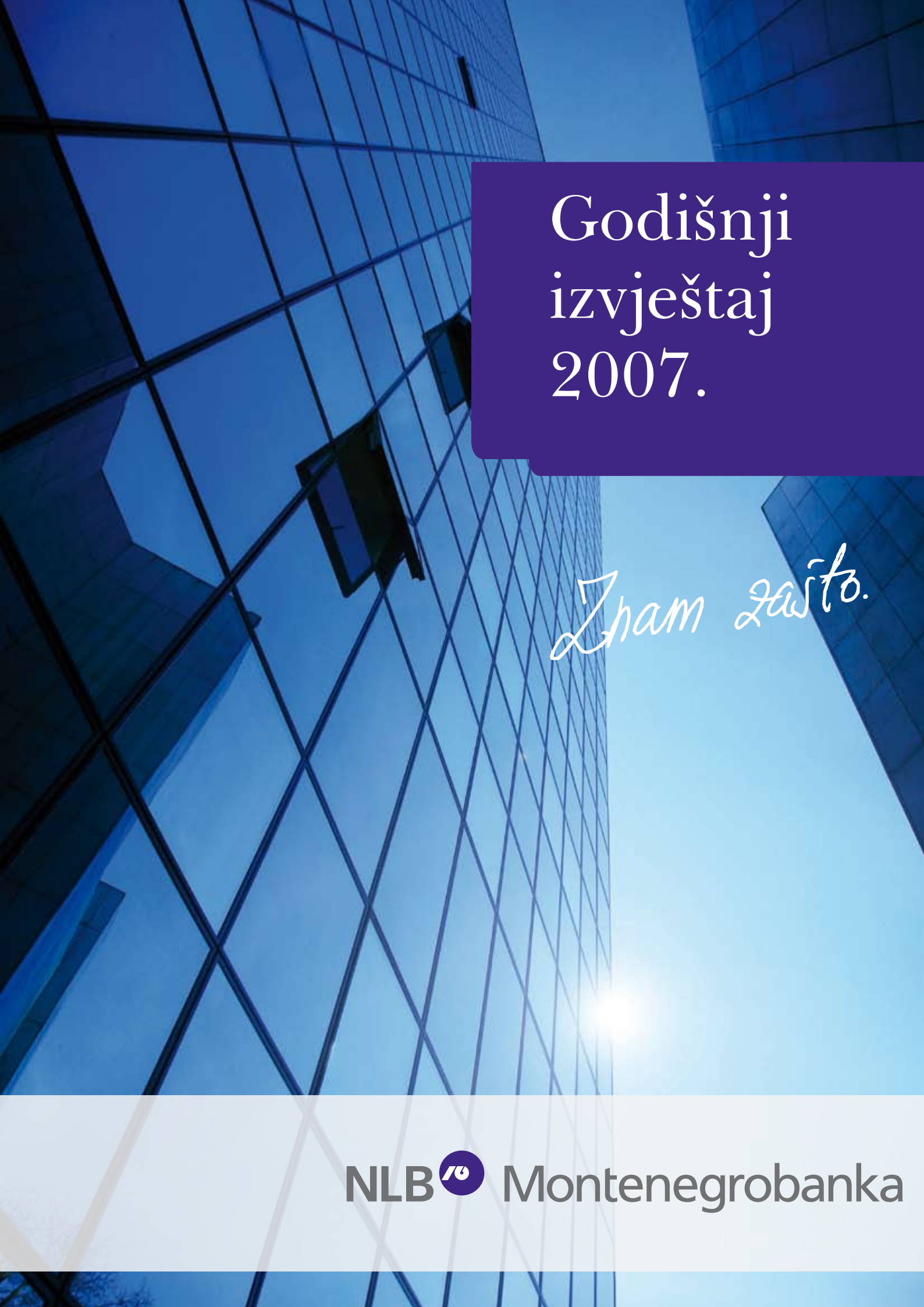




# Godišnji izvještaj 2007.

*Znam zašto.*



# Sadržaj:

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Izjava Generalnog direktora | 4 |
|-----------------------------|---|

## I UVOD

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Najznačajniji događaji u 2007  | 6 |
| Makroekonomska kretanja u 2007 | 8 |

## II O BANCI

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Organi upravljanja         | 12 |
| Osnovni finansijski podaci | 14 |
| Strategija                 | 15 |

## III ANALIZA POSLOVANJA

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| Finansijski rezultat                 | 18 |
| Poslovna aktivnost sa stanovništvom  | 22 |
| Poslovna aktivnost sa pravnim licima | 26 |
| Finansijska tržišta                  | 29 |
| Platni promet                        | 31 |

## IV OSTALI SEGMENTI

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Upravljanje rizicima           | 36 |
| Informaciona tehnologija       | 38 |
| Interna revizija               | 39 |
| Upravljanje ljudskim resursima | 40 |
| Organizaciona šema             | 41 |
| Poslovna mreža                 | 42 |

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA U SKRAĆENOM OBLIKU

## Izjava generalnog direktora



Sa zadovoljstvom mogu da konstatujem da je 2007. godina bila najuspješnija godina za NLB Montenegrobanske, otkako je 11.07.2003. godine, poslije uspješno zaključenog procesa privatizacije, postala punopravna članica Grupe NLB. Postavljeni planski ciljevi su u potpunosti realizovani. Banka je poslovnu godinu zaključila sa finansijskim rezultatom u visini od 3,4 miliona EUR, uvažavajući evropske standarde Grupe NLB (politika rizika, sa akcentom na konzervativnoj politici rezervisanja za potencijalne gubitke).

Tržišna utakmica je bila izuzetno jaka, ali Banka je uspjela da se zadrži u samom vrhu crnogorskog bankarskog sistema i da bude prepoznata kao dugoročno izabrani partner, partner na koga klijenti mogu uvijek da računaju. To je naš cilj i u narednom periodu. Svjesni smo da ćemo morati uložiti mnogo napora da bi ga postigli, ali imamo sve preduslove da ga ostvarimo i stoga smo uvjereni u uspjeh, na dobrobit naših klijenata, zaposlenih i akcionara.

Dobri rezultati poslovanja ne bi mogli biti ostvareni bez maksimalnog zalaganja zaposlenih u postizanju postavljenih poslovnih ciljeva i unapređenju poslovanja Banke. Svima njima se zahvaljujem za uloženi trud i doprinos. Ovom prilikom se zahvaljujem i Upravnom odboru na izuzetno korektnoj saradnji, kao i Banci majci na podršci u poslovanju. I na kraju, zahvaljujem se svim klijentima Banke na, prije svega, ukazanom povjerenju i visokom stepenu razumijevanja, kao i na profesionalnoj poslovnoj saradnji.

Črtomir Mesarič  
Generalni direktor



# Uvod

Najznačajniji  
događaji u 2007

6

Makroekonomska  
kretanja u 2007

8



# Najznačajniji događaji u 2007

## I kvartal

Crna Gora je postala članica Međunarodnog monetarnog fonda i Svjetske banke.

Britanska kompanija MN Speciality Steels postala je novi vlasnik nikšićke „Željezare“.

Crnogorske hotele „Sveti Stefan“, „Miločer“ i „Kraljičina plaža“ preuzela je singapurska kompanija „Aman Resorts“.

Crnogorska Vlada usvojila je Predlog programa rada za 2007. godinu. Takođe, Vlada je usvojila Okvirni sporazum o uslovima buduće saradnje Crne Gore i Evropske investicione banke na infrastrukturnim, kao i projektima iz drugih oblasti.

Poslanici crnogorske Skupštine ratifikovali su Sporazum o izmjeni i pristupanju Centralnoevropskom sporazumu o slobodnoj trgovini CEFTA 2006.

Zahtjev za osnivanje nove banke podnijela je First Financial Bank of Montenegro iza koje stoji grčki kapital.

## II kvartal

Predstavnici crnogorske Vlade i Evropske banke za obnovu i razvoj potpisali su Protokol o trogodišnjoj saradnji, vrijedan 30 miliona eura.

Crna Gora je dobila svog prvog predstavnika u Međunarodnom monetarnom fondu u Vašingtonu.

Bord izvršnih direktora Svjetske banke odobrio je četvorogodišnju partnersku strategiju za Crnu Goru i 10 miliona dolara kredita za razvoj održivog turizma u zemlji.

Crnogorska Vlada usvojila je Politiku unapređenja ekonomskih odnosa sa inostranstvom, koja definiše načela, pravce i prioritete bilateralno ekonomske saradnje Crne Gore sa inostranstvom.

Emisija obveznica NLB Montenegrobanke, kao prva emisija u bankarskom sektoru Crne Gore.

### III kvartal

Vlada je usvojila Plan privatizacije za ovu godinu, kojim je predviđena privatizacija oko 60 preduzeća putem javnih tendera, aukcija i prodajom akcija na berzi.

Predstavnici vlada Njemačke i Crne Gore potpisali su u Podgorici protokol o saradnji, kojim je predviđen iznos od 29,2 miliona eura kao finansijska i stručna podrška crnogorskoj ekonomiji.

Sporazum o jedinstvenoj zoni slobodne trgovine u jugoistočnoj Evropi (CEFTA), stupio je na snagu u Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji, Moldaviji i Kosovu.

Predstavnici crnogorske Vlade i Svjetske banke potpisali su, prvi put od nezavisnosti Crne Gore, finansijske ugovore o 19 miliona dolara kredita namijenjenih finansiranju projekata održivog razvoja turizma i snabdijevanja električnom energijom. Takođe, sa francuskom kompanijom „Luj Berže“ (*Louis Berger*) potpisan je ugovor o izradi studije izvodljivosti izgradnje dva autoputa u Crnoj Gori.

Evropska banka za obnovu i razvoj usvojila je prvu strategiju za Crnu Goru, koja se kao nezavisna država prošle godine pridružila toj finansijskoj instituciji.

Predstavnici Vlade Crne Gore i pet crnogorskih banaka potpisali su Ugovor o realizaciji projekta pod nazivom „250 stambenih kredita“, koji se odnosi na zaposlene u državnoj upravi i one koji primaju plate preko Fonda za zdravstvo.

### IV kvartal

Ustavotvorna Skupština Crne Gore usvojila je najviši pravni akt države 19. oktobra 2007. godine. Ustavom je Centralna banka Crne Gore definisana kao „samostalna organizacija, odgovorna za monetarnu, finansijsku stabilnost i funkcionisanje bankarskog sistema“.

Vlada je usvojila Strategiju razvoja malih i srednjih preduzeća od 2007. do 2010. godine, koja postavlja ciljeve i razrađuje zadatke za njihov uspješan rad.

Crna Gora i Evropska unija potpisale su Sporazum o stabilizaciji i pridruživanju - međunarodni ugovor koji uspostavlja pravni okvir za uzajamnu saradnju i postepeno približavanje evropskim standardima.

Ubrzani razvoj bankarskog sektora praćen visokim porastom kreditnih aktivnosti bio je razlog da Savjet Centralne banke Crne Gore usvoji set mjera koje treba da djeluju na usporavanje kreditnog rasta.

Crnogorska Vlada usvojila je Predlog zakona o budžetu za narednu godinu koji iznosi skoro 1,2 milijarde eura, kao i Nacrt zakona o radu.

Crnogorska Vlada usvojila je Strategiju razvoja energetike do 2025. godine, čije je glavno opredjeljenje radikalno povećanje stepena energetske efikasnosti, gradnja novih objekata i smanjenje deficita električne energije.

Skupština Crne Gore usvojila je državni budžet za 2008. godinu od oko 1,2 milijarde eura, koji prvi put obuhvata i državne fondove.

Najprestižniji i najpoznatiji svjetski turistički vodič Lonli planet objavio je Plavu listu sa 30 najatraktivnijih turističkih destinacija u koje se mora otići tokom 2008. godine, među kojima je i Crna Gora.

Početak obavljanja kastodi poslova.

## Makroekonomska kretanja u 2007.

**Najvažniji trendovi koji su obilježili 2007. godinu, koja se može ocijeniti vrlo uspješnom, su:**

- visoka stopa rasta BDP-a,
- budžetski suficit,
- rekordan priliv stranih direktnih investicija,
- porast broja zaposlenih,
- izuzetno dinamičan razvoj bankarskog sistema.

**Kao negativni trendovi izdvajaju se:**

- rast inflacije,
- rast deficita tekućeg računa platnog bilansa i
- prevelika kreditna ekspanzija.

Prema preliminarnim podacima, **BDP** je u 2007. godini povećan za 7%. Rast BDP-a je uslovljen najviše rastom u oblasti usluga, i to turizma, trgovine i finansijskog posredovanja, dok je pozitivan trend nastavljen i u građevinarstvu.

**Inflacija** je u porastu i mjerena indeksom troškova života iznosila je 7,7%. Prosječna godišnja stopa inflacije je iznosila 4,2%. Najvažniji eksterni inflatorni uzroci su: rast cijena nafte i hrane na svjetskim tržištima, dok su interni razlozi povećanje cijena električne energije i fiksne telefonije, kao i značajno povećane agregatne tražnje.

**Budžetski suficit** je ostvaren drugu godinu zaredom i iznosio je 168,4 miliona eura (primarni budžet) ili 7,4% BDP.

**Turizam** kao važna privredna djelatnost je u stalnom usponu bilo da se posmatra sa aspekta tražnje ili ponude. Rast u sektoru turizma odraz je produžene turističke sezone i obogaćene turističke ponude. Jedan od pokazatelja koji promoviše Crnu Goru je i lista koju je sastavio najprestižniji svjetski turistički vodič „Lonely Planet“. On je objavio „Blue list“ sa 30 najatraktivnijih destinacija koje se moraju posjetiti tokom 2008. godine i među njima svoje mjesto je našla i Crna Gora.

**Promet ostvaren na crnogorskim berzama** u 2007. godini bio je gotovo duplo veći u odnosu na prethodnu godinu, i iznosio je 727 miliona eura. Sva tri indeksa su u protekloj godini zabilježila značajan rast. Indeks Moste je porastao za 77%, indeks NEX20 za 89%, dok je indeks NEX PIF porastao za 121%.

**Proces privatizacije** u 2007. je bio znatno usporen (odložena privatizacija energetskog sektora, Luke Bar, Plantaža, Instituta Simo Milošević i drugih preduzeća). Kasnilo se i sa usvajanjem plana privatizacije, tako da puni podsticaj koji ona daje razvoju berzi i privrednom rastu uopšte, nije postignut.

Nastavljen je **proces penzione reforme**. Prva dva penziona fonda (Atlas penzija i Delta penzija) su dobila dozvolu za rad od Komisije za hartije od vrijednosti, što predstavlja prvi korak u implemantaciji Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima.



| Pokazatelji makroekonomskih kretanja             | 2006    | 2007    | promjena % |
|--------------------------------------------------|---------|---------|------------|
| Ostvareni GDP (u mil EUR)                        | 2,004   | 2,278   |            |
| Broj zaposlenih (na kraju godine)                | 150,746 | 159,223 | 5.6%       |
| Broj nezaposlenih (na kraju godine)              | 38,876  | 31,469  | -19.1%     |
| Inflacija (troškovi života)                      | 2.8%    | 7.7%    |            |
| Inflacija (cijena na malo)                       | 2.0%    | 8.0%    |            |
| Prosječna zarada (EUR-bez poreza i doprinosa)    | 282     | 338     | 19.9%      |
| Prosječna zarada (EUR-sa porezima i doprinosima) | 433     | 497     | 14.8%      |

Izvor: Godišnji izvještaj CBCG

**Bankarski sistem se pokazao, uz turizam, kao najznačajniji pokretač privrednog rasta.**

**Na kraju 2007. godine, u Crnoj Gori je poslovalo 11 banaka.**

**Aktiva banaka je iznosila 2,97 milijardi i za godinu dana je uvećana za 107,9%.**

**Gotovo svi monetarni agregati su dostigli rekordne iznose. Novčana masa je povećana za 71,9%, odobreni krediti za 165%, depoziti za 94%, štednja stanovništva za 104%.**

**Kreditna aktivnost banaka** u 2007. godini bila je intenzivnija nego ranijih godina. Krediti su rasli prosječno mjesečno po stopi od 8,5 i dostigli su iznos od 2,25 milijardi eura na kraju godine. Iako su depoziti kod banaka konstantno rasli (prosječno mjesečno za 5,73%) i na kraju godine su iznosili 2,09 milijardi eura, visoka kreditna ekspanzija se nije mogla finansirati iz domaćih izvora (depozita i kapitala). Prvi put u 2007. godini odobreni krediti su bili viši od depozita, pa je došlo do rasta zaduživanja banaka u inostranstvu. Visok kreditni rast i neadekvatna ročna struktura izvora i plasmana banaka podstakle su donošenja mjera CBCG koje su bile usmjerene na ograničavanje kreditne ekspanzije. I pored primjene pomenutih mjera, realno je očekivati da će i u 2008. godini Crna Gora imati najvišu stopu rasta kredita u regionu. Na taj način je ostavljeno dovoljno prostora da ove mjere ne predstavljaju razvojno ograničenje za privredu.

**Ukupni kapital banaka** na kraju 2007. godine dostigao je iznos od 236,9 miliona eura, što je bilo 88,2 miliona eura (59,3%), više nego na kraju prethodne godine. Najvećim dijelom rast je posljedica dokapitalizacije banaka (cca 71,4 miliona).

**Aktivne kamatne stope** su nastavile tendenciju pada. Prosječna ponderisana efektivna kamatna stopa je na kraju 2007. godine iznosila 9,09% i u odnosu na kraj prethodne godine je bila niža za 0,85%. Tendencija opadanja kamatnih stopa je bila nešto sporija nego prethodnih godina, ali takva situacija je bila očekivana imajući u vidu rast međunarodnih referentnih kamatnih stopa, visoku tražnju za kreditima, kao i rast inflacije.





# O Banci

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Organi upravljanja         | 12 |
| Osnovni finansijski podaci | 14 |
| Strategija                 | 15 |

*Znam zašto.*



## Organi upravljanja

Organi upravljanja bankom su **Skupština akcionara** i **Upravni odbor**. Skupštinu čine svi akcionari banke. Upravni odbor, kao organ upravljanja Bankom, imenuje Skupština akcionara.

Upravni odbor Banke ima sedam članova i većina nije zaposlena u Banci. Generalni direktor je član Upravnog odbora.

Stalna tijela Upravnog odbora su **komiteti za upravljanje kreditnim rizikom i za nadzor**. Komitet za upravljanje kreditnim rizikom ima tri člana i svi su članovi Upravnog odbora, a Komitet za nadzor ima tri člana, od kojih su većina članovi Upravnog odbora koji nijesu zaposleni u Banci.

**Generalni direktor** Banke je izvršni rukovodilac Banke. Za svoj rad i za poslovanje Banke generalni direktor je odgovoran Upravnom odboru Banke.

### Upravni odbor:

Mr Matej Narat, predsjednik (član uprave NLB d.d.)  
 Mr Andrej Hazabent, zamjenik predsjednika (pomoćnik uprave NLB d.d.)  
 Milan Marinič, član (direktor Centra za upravljanje Skupine NLB i pomoćnik uprave NLB d.d.)  
 Anton Ribnikar, član (direktor Instituta za zaštitu prava i zakonitosti u NLB d.d.)  
 Elena Urumovska, član (predstavnik EBRD)  
 Dejan Bajić, član (Lovćen osiguranje ad Podgorica )  
 Črtomir Mesarič, član (generalni direktor NLB Montenegrobanke ad)

Članovi Upravnog odbora do 31.05.2007. godine bili su Božo Štor i Gregor Kastelic.

### Komitet za upravljanje kreditnim rizikom:

Andrej Hazabent, predsjednik  
 Elena Urumovska, član  
 Črtomir Mesarič, član

Do 31.05.2007. godine član Komiteta bio je Božo Štor.

### Komitet za nadzor:

Milan Marinič, predsjednik  
 Anton Ribnikar, član  
 Dejan Bajić, član

Do 31.05.2007. godine, član Komiteta za nadzor godine bio je Božo Štor.

### Rukovodstvo Banke:

Črtomir Mesarič, generalni direktor  
 Darko Radunović, pomoćnik generalnog direktora

| Akcionari na dan 31/12/2007*   | Broj akcija      | Učešće %       |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| Koroška banka d.d. Skupina NLB | 630,838          | 51.48%         |
| Nova Ljubljanska banka d.d.    | 434,812          | 35.49%         |
| EBRD                           | 97,810           | 7.98%          |
| Ostali                         | 61,855           | 5.05%          |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1,225,315</b> | <b>100.00%</b> |

\*U skladu sa Ugovorom o pripajanju, Nova Ljubljanska banka d.d. je, kao pravni sljedbenik, 05.05.2008. godine postala vlasnik akcija Koroške banke.

## Skupština akcionara

Skupština Banke je u 2007. godini održala dvije sjednice, i to redovnu 31. maja i vanrednu 29. novembra.

Na redovnoj sjednici, Skupština je razmotrila i usvojila izvještaj o poslovanju sa izvještajem spoljnog revizora i odluku o raspodjeli dobiti za 2006. godinu. Osim navedenog, Skupština je donijela odluke o Prvoj emisiji obveznica i razrešenju i imenovanju jednog broja članova Upravnog odbora.

Na vanrednoj sjednici, Skupština je donijela odluku o emisiji akcija i odluku o izmjenama i dopunama Statuta Banke.

## Upravni odbor

Upravni odbor je, u toku izvještajne godine, održao dvanaest redovnih sjednica (zakonska je obaveza da se sjednice održavaju najmanja jednom mjesečno). Redovno su održavane i korespondentske sjednice, na kojima se bez odlaganja i blagovremeno odlučivalo o bitnim pitanjima iz nadležnosti Upravnog odbora, posebno o investicionim odlukama.

Rad Upravnog odbora je bio usmjeren na aktivnosti, koje su predstavljale realizaciju zadataka i ciljeva utvrđenih u dugoročnim strateškim i godišnjim planskim dokumentima u Banci i na nivou Grupacije NLB.

Upravni odbor je redovno razmatrao mjesečne poslovne i finansijske izvještaje i izvještaje o realizaciji odluka i zaključaka Upravnog odbora i posebno analizirao izvještaje koji se odnose na kreditne aktivnosti i naplatu plasmana za pravna i fizička lica.

Pored navedenih mjesečnih izvještaja, kvartalno i periodično, razmatrani su izvještaji o aktivnostima na sprečavanju pranja novca, informacije o izloženosti i upravljanju rizicima, izvještaji o likvidnosti, o sudskim sporovima i sl.

Takodje, razmatrani su i izvještaji koji se odnose na kontrole i realizaciju preporuka i zaključaka Centralne banke Crne Gore, Banke Slovenije, Sektora kontrole Nove Ljubljanske banke i Interne kontrole NLB Montenegrobanke i sistema funkcionisanja interne kontrole.

Kao stalna tijela Upravnog odbora, Komitet za upravljanje kreditnim rizikom i Komitet za nadzor, redovno su izvještavali Upravni odbor o svom radu i o realizaciji odluka i zaključaka iz svoje nadležnosti.

Po potrebi, Upravni odbor je vršio usklađivanje kamata, tarifa i drugih naknada sa uslovima na tržištu, u oblasti kreditnih aktivnosti i drugih bankarskih usluga.

Na području harmonizacije poslovanja sa standardima NLB, Upravni odbor je donio više akata, i to: Pravilnik o organizaciji, Pravilnik o sistematizaciji radnih mjesta, Pravilnik o zaradama, napredovanju i nagrađivanju, Pravilnik o ovlaštenjima za potpisivanje naloga za prenos sredstava i potpisivanje drugih akata i dokumenata, Pravilnik o uniformi Odeljenja za obezbeđenje NLB Montenegrobanke, Pravilnik o zaštitnom znaku Odeljenja za obezbeđenje NLB Montenegrobanke i dr.

Upravni odbor je razmatrao i utvrdio Godišnji plan kapitala, Strategiju informacionih tehnologija za period 2007-2010, Strategiju investiranja u dužničke hartije od vrijednosti bankarske knjige, Strategiju za upravljanje rizikom likvidnosti, Politiku upravljanja dužničkim hartijama od vrijednosti u bankarskoj knjizi i Okvir upravljanja operativnim rizicima NLB Montenegrobanke.

U skladu sa Statutom Banke, Upravni odbor je razmatrao i druga pitanja iz rada i tekućeg poslovanja i utvrđivao predloge izvještaja, odluka i drugih materijala koji su bili predmet rasprave i odlučivanja na Skupštini Banke.

Odnos članova Upravnog odbora Banke prema obavezama i zadacima koji proizilaze iz zakona i internih akata Banke, ostvarivao se kroz kvalitetnu saradnju sa upravom i stručnim službama Banke i veoma dobro prisustvo i aktivno učešće na sjednicama Upravnog odbora i u njegovim stalnim tijelima, te nije bilo spornih slučajeva kod usaglašavanja stavova i odluka u sprovođenju poslovne politike Banke.

Efekat i rezultati angažovanja članova Upravnog odbora odražavaju se kroz dobar poslovni rezultat i analitički date podatke u posebnim djelovima Izvještaja.

## Osnovni finansijski podaci

|                                                | 2006   | 2007   | rast 2007/2006 |
|------------------------------------------------|--------|--------|----------------|
| <b>Pokazatelji bilansa uspjeha (u mil EUR)</b> |        |        |                |
| Neto kamatni prihodi                           | 7.8    | 11.8   | 51.3%          |
| Neto nekamatni prihodi                         | 4.6    | 6.5    | 43.6%          |
| Operativni troškovi                            | 8.6    | 10.8   | 26.1%          |
| Dobit prije oporezivanja                       | 1.3    | 3.7    | 183.8%         |
| Dobit nakon oporezivanja                       | 1.2    | 3.4    | 186.3%         |
| <b>Pokazatelji bilansa stanja (u mil EUR)</b>  |        |        |                |
| Bilansna suma                                  | 225.6  | 402.3  | 78.3%          |
| Kreditni nebankarskom sektoru                  | 167.9  | 324.1  | 93.0%          |
| Depoziti nebankarskog sektora                  | 139.9  | 226.1  | 61.6%          |
| Kapital                                        | 21.3   | 24.4   | 14.8%          |
| <b>Osnovni pokazatelji</b>                     |        |        |                |
| Povraćaj na kapital/nakon oporezivanja         | 5.74%  | 16.45% |                |
| Povraćaj na aktivu/nakon oporezivanja          | 0.73%  | 1.19%  |                |
| Udio troškova u neto operativnom prihodu       | 69.89% | 55.27% |                |
| Adekvatnost kapitala                           | 18.44% | 11.09% |                |



# Strategija

Strategija budućeg razvoja Banke svodi se na nastojanje da se poboljša bilansna struktura, povećaju sekundarni izvori likvidnosti i zadrži vodeća pozicija u kreiranju finansijsko - bankarskih standarda u Crnoj Gori.

## Osnovni strateški ciljevi Banke

Zauzimanje vodeće pozicije u kreiranju finansijsko - bankarskih standarda u Crnoj Gori

Značajan rast bilansne sume, kreditnog i depozitnog portfolia

Poboljšanje efikasnosti i profitabilnosti poslovanja

Jačanje svih vidova kontrolnih mehanizma

Banka će biti »finansijski most« između privrede Crne Gore, Slovenije i država gdje je prisutna Grupa NLB

Fokusiranje na pojedine segmente poslovanja (segmentacija stranaka, kartično i elektronsko bankarstvo, bankomati, raznovrsna paleta kredita i depozita, ulaganje u investicione fondove u zemlji i inostranstvu, razvoj bankarsko-osiguravajućih proizvoda i usluga itd.)

Jačanje vlastitih izvora sredstava (depoziti nebankarskog sektora); razrada mogućnosti diverzifikacije izvora (usmjeravanje na regionalne izvore)

Kadrovsko prestrukturiranje, edukacija i trening zaposlenih.

### Poslovanje sa pravnim licima

Zadržavanje postojeće i širenje baze klijenata

Zadržavanje i usavršavanje postojećeg nivoa kvaliteta obrade kreditnih zahtjeva i rada, posebnu pažnju posvećujući kvalitetu odobrenih plasmana i donošenju odluka

Razrada postojećih i uvođenje novih proizvoda, uz poboljšanje postojećih servisa

Pokušaj ostvarenja saradnje sa velikim neprivatizovanim i netransformisanim državnim sistemima i lokalnim samoupravama u Crnoj Gori

Veća orijentisanost komercijale na dovođenje novih klijenata, uz uvođenje *middle office*, čiji bi zadatak bio obrada dokumentacije

### Poslovanje sa fizičkim licima

Zadržavanje postojeće i širenje baze klijenata sa ambicijom da se broj aktivnih klijenata do 2010. godine udvostruči u odnosu na 2006. godinu

Povećanje broja aktivnih usluga po klijentu

Potpuni prenos SME segmenta na poslovnu mrežu

Pokrivenost mrežom filijala svih većih i srednjih gradskih centara

Veća efikasnost u prodaji proizvoda sa posebnim akcentom na efekat unakrsne prodaje

Uvođenje u ponudu komplementarnih servisa/proizvoda: osiguranje, investiciono bankarstvo, finansijski konsulting i slično

Zaokruživanje procesa segmentacija klijentske baze i adekvatne diverzifikacije ponude, te promovisanja koncepta CRM



*Znam zašto.*



# Analiza poslovanja

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| Finansijski rezultat                    | 18 |
| Poslovna aktivnost<br>sa stanovništvom  | 22 |
| Poslovna aktivnost<br>sa pravnim licima | 26 |
| Finansijska tržišta                     | 29 |
| Platni promet                           | 31 |

## Finansijski rezultat

**NLB Montenegrobanka je postigla izuzetno dobre rezultate u svim segmentima poslovanja i 2007. godinu završila kao banka u samom vrhu crnogorskog bankarskog sektora, po visini bilansne sume, ukupnih plasmana i depozita.**

**2007. godina je završena sa rezultatom od 3,4 mil EUR.**

**Ukupni prihodi iz redovnog poslovanja prebacili su 30 mil EUR i uvećani su u odnosu na 2006. godinu za 75%. Svi pokazatelji poslovanja Banke pokazuju poboljšanje bilansne strukture, uz rast profitabilnosti poslovanja.**

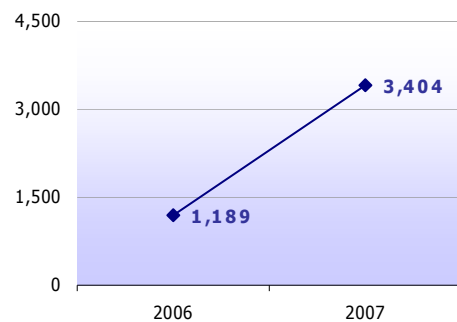
2007. godinu Banka je završila sa rekordnim ostvarenjima, posmatrano i u kontekstu planiranih stopa rasta, kao i ostvarenih pokazatelja profitabilnosti. Ostvareni rezultat, nakon oporezivanja iznosio je 3,4 miliona EUR/186% veći od rezultata prethodne godine.

Ostvareni **neto operativni prihod** iznosio je 18,3 miliona EUR, uz procenat prebacivanja plana od 40%, i rast u odnosu na 2006. godinu od skoro 50%. Oko 65% ostvarenog operativnog prihoda odnosi se na neto kamatni prihod, odnosno 35% na provizije i naknade iz redovnog poslovanja.

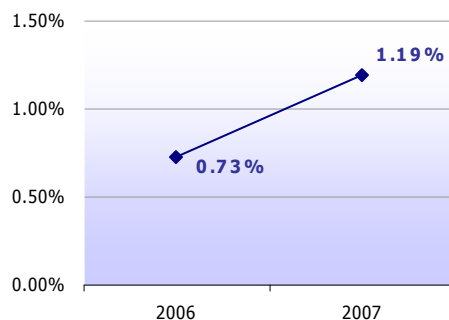
**Operativni troškovi** u 2007. godini iznosili su 10,8 miliona EUR. U odnosu na 2006. godinu, značajno je poboljšan CIR (odnos operativnih troškova i neto operativnog prihoda), sa 70% u 2006. na 55% u 2007. godini.

Banka i dalje sprovodi konzervativnu politiku **rezervisanja stavki rizične aktive**. Po ovom osnovu, trošak u 2007. godini iznosio je 4,2 miliona EUR.

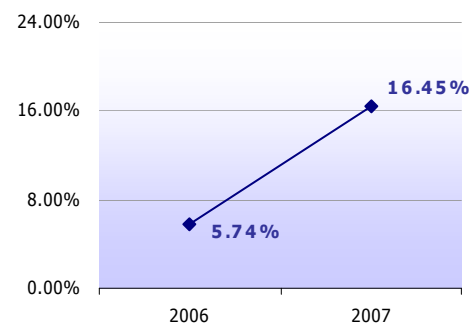
**Neto profit, u 000 EUR**



**ROA, povraćaj na aktivnu, u %**

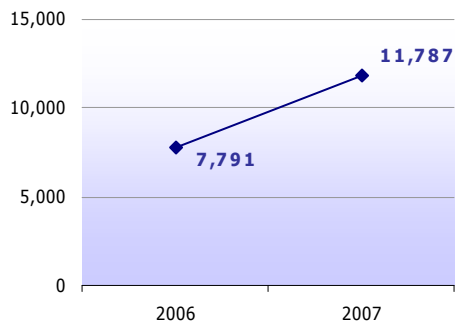


**ROE, povraćaj na kapital, u %**

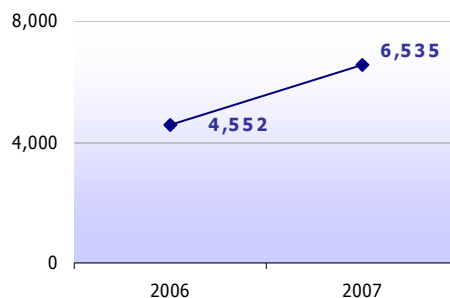




**Neto kamatni prihod, u 000 EUR**



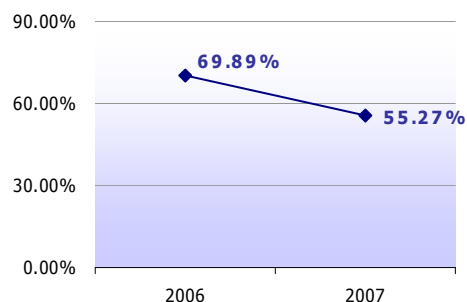
**Neto prihodi od naknada i provizija, u 000 EUR**



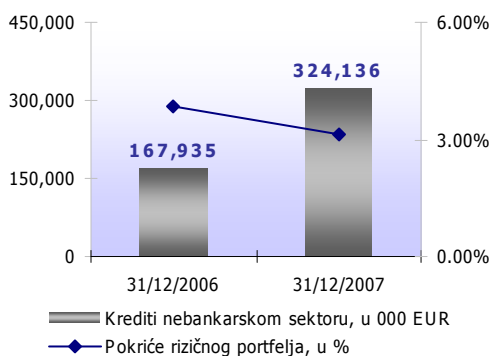
Po tri ključna pokazatelja učešća banaka na tržištu, NLB Montenegrobanka se nalazi u vrhu bankarskog sektoru Crne Gore, sa sljedećim procentima učešća:

kredit..... 14,3%  
depoziti..... 13,2%  
bilansna suma.... 13,5%

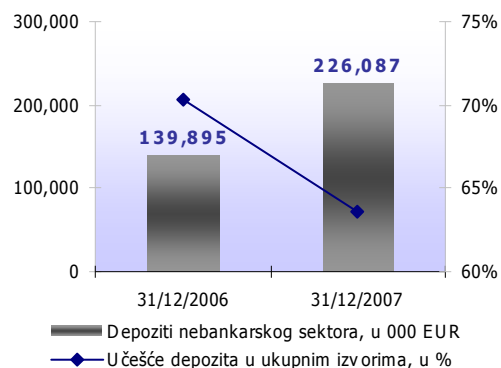
**CIR, opšti troškovi/neto operativni prihod**



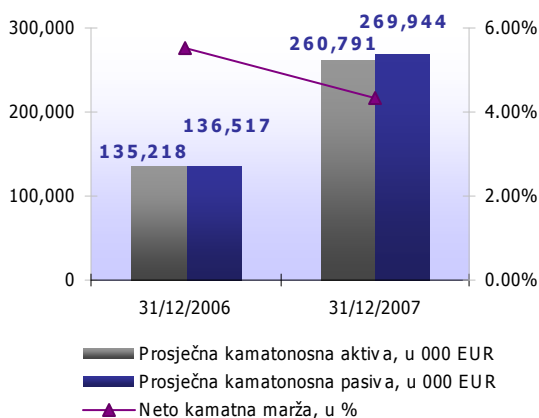
**Kreditni portfelj, u 000 EUR**



**Depoziti, u 000 EUR**



**Kamatonosna aktiva/pasiva, u 000 EUR**



**Ukupna aktiva** Banke na 31.12.2007. dostigla je iznos od 402, 3 miliona EUR/stopa rasta 2007/2006 iznosila je 78%, dok je procenat prebacivanja plana 57%.

**Kreditni portfelj** Banke na 31.12.2007. iznosio je 324,1 mil EUR. U odnosu na 31.12.2006. godine, portfelj je uvećan za 93%/procenat prebacivanja plana 50%. U strukturi portfelja 55% se odnosi na kredite pravnim licima i segmentu države, a 45% na kredite stanovništvu.

**Depoziti nebankarskog sektora** su u odnosu na 31.12.2006. uvećani za 62%/procenat prebacivanja plana 42%. 58% depozitnog portfelja odnosi se na depozite stanovništva, a 42% na depozite pravnih lica i države.

## Poslovna aktivnost sa stanovništvom

**2007 je godina dinamičnog razvoja segmenta retaila, koji se pozicionirao kao izvor stabilnog rasta, kako u dijelu profitabilnosti, tako i likvidnosti Banke u cijelini.**

**Ako posmatramo ostvarene rezultate i visoke stope rasta, uz racionalnu kadrovsku politiku i skromno širenje poslovne mreže, možemo biti izuzetno zadovoljni postignutim.**

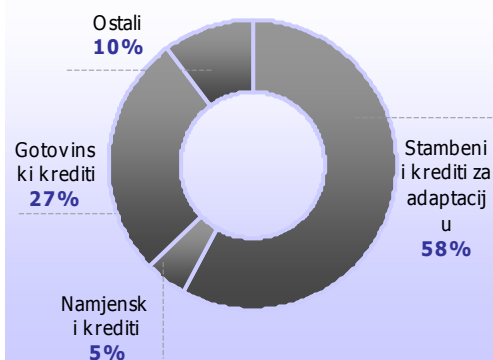
Godina 2007. je bila veoma uspješna za ovaj segment poslovanja. Eksterno, zadržali smo poziciju jedne od vodećih banaka po svim ključnim segmentima u dijelu *retail* poslovanja. Interno, *retail* se pozicionirao kao izvor stabilnog rasta, kako u dijelu prafitabilnosti, tako i likvidnosti Banke u cijelini.

**Prodajni planovi** su uspješno realizovani i značajno nadmašene sve planske veličine. Podizanje kvaliteta usluge kao primarni cilj je realizovan kroz organizaciju programa unapređenja prodaje i preko 100 radionica i treninga organizovanih za zaposlene u mreži.

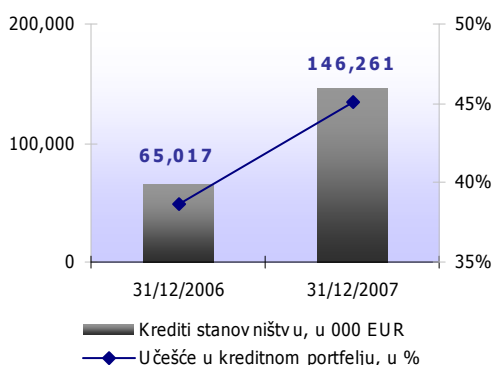
U dijelu **promotivnih aktivnosti** Banka se uspješno identifikovala sa NLB grupom, promovišući njene glavne prednosti. Vizuelnim nastupom i standardizovanom komunikacijom jasno se odvojila od nastupa konkurencije i uspješno podržala svoje prodajne aktivnosti i građenje novog imidža mlade, inovativne i sigurne institucije.

**Poslovna mreža** je, pored toga što je proširena na tri nove lokacije, temeljno reorganizovana kroz niz rekonstrukcija postojećih, instalacijom ATM, DNT i uvođenjem sjedećih zona, kao osnovnog preduslova novog koncepta ličnog pristupa klijentu.

**Struktura odobrenog kreditnog iznosa  
segmentu stanovništva u 2007**



**Kreditni stanovništvu, u 000 EUR**



**Kreditna aktivnost** na nivou bankarskog sistema je u 2007. godini ostvarila izuzetno visoke stope rasta. Banka je uspjela ostvariti približno iste stope rasta, zahvaljujući značajnoj bazi kredita i tako ostala jedna od vodećih banaka u dijelu kreditiranja građana.

**Prodajni planovi** su višestruko prebačeni, dok je, sa druge strane, glavni kvalitet rasta ostala stabilnost i kvalitet portfelja.

U 2007 godini je segmentu stanovništva odobreno preko 22 hiljade kredita, ukupnog iznosa 116, 2 miliona EUR/iznos je preko 100% veći od odobrenog u 2006 godini.

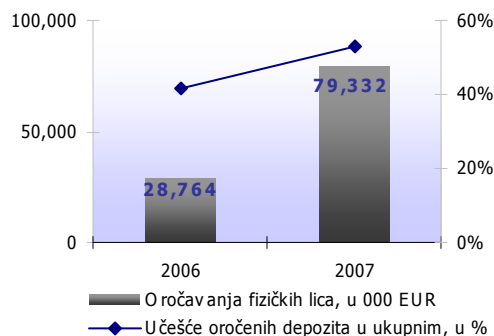
U **strukuturi kredita** dominiraju stambeni i krediti za adaptaciju, gdje je Banka nastupila sa inoviranom ponudom i zapaženom medijskom kampanjom, pozicionirajući se kao inovativna i stabilna institucija sa klijentom i njegovim potrebama u fokusu.

Dodatno je proširena paleta kreditnih proizvoda, decentralizovan sistem odlučivanja i sam izgled proizvoda prilagođen potrebama klijenata.

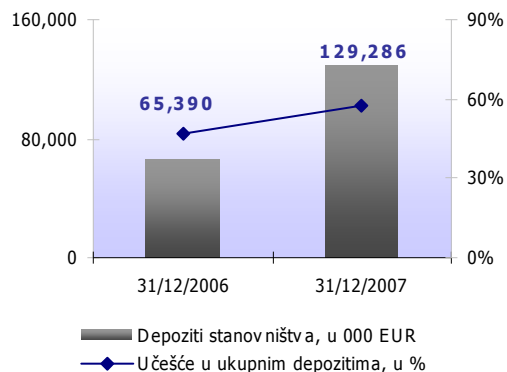
U posljednjem kvartalu 2007 u Direkciji poslovne mreže startovala je kreditna podrška **segmentu Srednjih i malih preduzeća** sa zapaženim rezultatima.

Pored SME, novom paletom kreditnih proizvoda obuhvaćen je i segment mikrokredita, prvenstveno namijenjenih poljoprivrednicima.

**Oročeni depoziti stanovništva, u 000 EUR**



**Depoziti stanovništva, u 000 EUR**

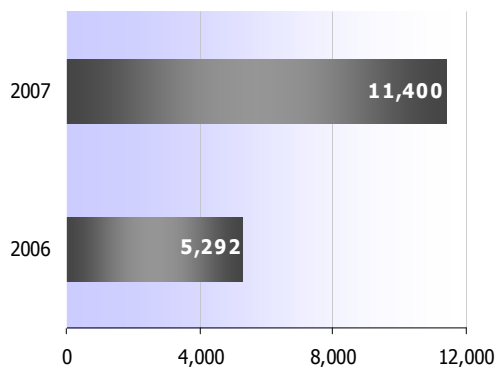


Jedno od strateških usmjerenja u 2007 godini je bio **balansiran rast kredita i depozita**, gdje domaći izvori predstavljaju osnovu daljeg rasta. Banka je, i pored značajnog rasta u aktivnim poslovima, ovaj cilj u dobroj mjeri ostvarila, što za rezultat ima, kako značajno povećanje depozita u apsolutnom iznosu, tako i rast relativnog učešća u pasivi banke.

U ovoj godini je zaokružena segmentacija **ponude depozitnih proizvoda**. Proaktivnim pristupom prodaji otvoreno je preko 100% više računa u odnosu na prethodnu godinu. Inovirana ponuda i drugačiji pristup, te prepoznatljiva marketinška kapa, rezultirala je značajnim povećanjem broja redovnih klijenata.

Jedan od ključnih projekata je razvoj **ličnog bankarstva** i zlatnog računa, kao nove filozofije poslovanja u retail segmentu.

**Broj otvorenih računa fizičkim licima**





## Napredni kanali prodaje

Banka je u 2007. godini okončala više razvojnih projekata koji su bili i jesu pretpostavka za dalji razvoj ovog segmenta:

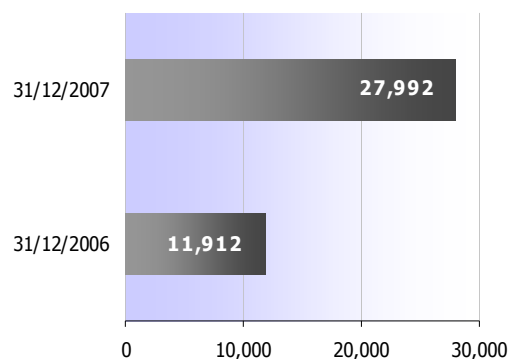
- VISA acquiring i issuing licenca,
- Master Card, Cirrus, acquiring i issuing licenca,
- Posredovanje u prihvatu kartica Diners Club int.,
- Top Up servisi – dopune pre paid vaučera za Mobilne operatore M:tel i M:ts,
- Uvođenje novog, renomiranog procesora First Data int.

Udvostručen je broj klijenata koji aktivno koriste platne kartice; program debitnih kartica je postao osnovni proizvod i kanal korišćenja usluga po tekućem računu. Paleta kartičnih proizvoda je značajno proširena na čak 6 proizvoda, plus paleta gift kartica.

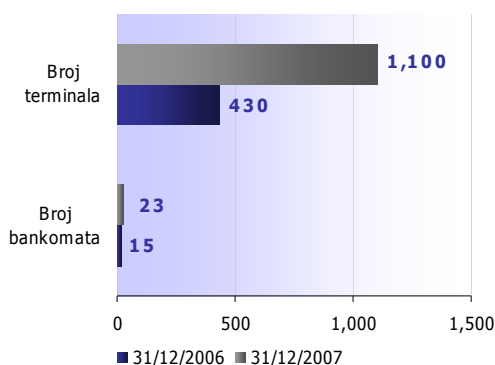
**Mreža bankomata** je proširena sa 15 na 23 lokacije, dok je **mreža POS terminala** povećana sa 430 lokacija na preko 1100. Proširenje mreže i okončanje razvojnih projekata je direktno rezultiralo višestrukim povećanjem obima prihvata platnih kartica, kako u dijelu ATM, tako i u dijelu POS acquiring-a.

**Elektronsko bankarstvo** je ostalo važan segment ponude, a Banka, pored toga što je apsolutni lider na tržištu, prepoznata je kao inovator u kanalima distribucije. Kadrovska struktura u ovom segmentu je bitno popravljena u cilju njegovog daljeg unapređenja, kvaliteta usluge krajnjim korisnicima i vođenja novih projekata. Blizu 30% ukupno obavljenih transakcija platnog prometa je obavljeno preko ovog kanala.

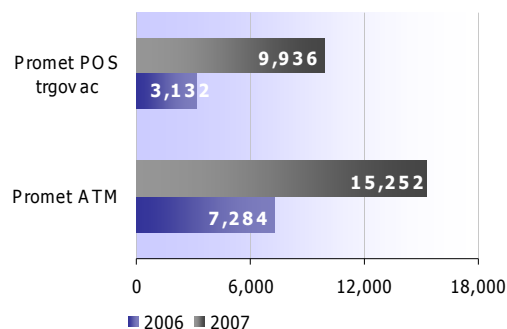
Broj aktivnih kartica na dan



Broj bankomata i terminala



Promet po bankomatima i POS terminalima, u 000 EUR



## Poslovna aktivnost sa pravnim licima

**U segmentu poslovanja sa pravnim licima ostvaren je veoma dobar rezultat - i na nivou Banke i na nivou cjelokupnog bankarskog sektora.**

**Aдекватно je odgovoreno veoma jakoj konkurenciji i stvoren osnov da se, uz kvalitetnu reorganizaciju rada i disperziju odgovornosti, i u 2008. godini ponovi dobar rezultat, uz ostvarivanje još boljih performansi Banke.**

Može se konstatovati da je pojačana konkurencija imala pozitivan uticaj na poslovanje NLB Montenegrobanke i njen odnos prema privredi.

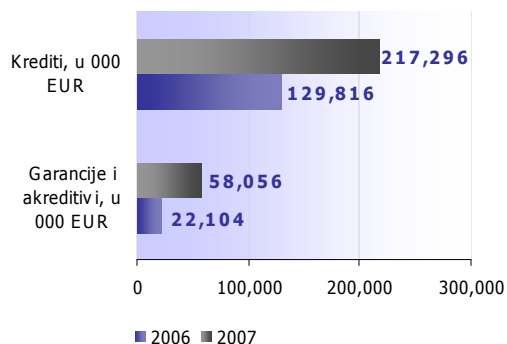
Tokom 2007. godine je dodatno proširena paleta proizvoda Banke. Kao najpopularniji proizvod izdvaja se **overdraft kredit**, koji preduzećima omogućava permanentno održavanje tekuće likvidnosti. Pored ovog proizvoda, Banka ima u planu da u narednom periodu svoju ponudu inovira i dodatno obogati. To će doprinijeti većoj konkurentnosti Banke, a sa aspekta samih klijenata, omogućiće im ostvarivanje još boljih performansi.

Banka je tokom 2007. godine odobravalala i sve ostale **vrste kredita**: krediti za likvidnost, za obrtna sredstva, investicioni krediti, „projektno finansiranje“, krediti za nabavku opreme.

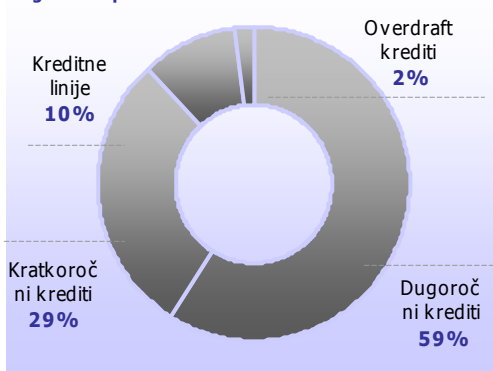
Krajem 2007. godine poslovni ambijent je promijenjen, kako zbog dešavanja na globalnom finansijskom tržištu, tako i zbog zakonske regulative Centralne banke, kojom se želi postići smanjenje kreditne aktivnosti. Shodno navedenom, u 2008. godini se očekuje manji rast kreditne aktivnosti u odnosu na 2007. godinu; planirana je veća diversifikacija i disperzija iznosa kredita, kao i promjena ročne strukture u korist kratkoročnih kredita. Osnovni zadatak Direkcije za poslovanje sa pravnim licima u 2008. godini jeste rad na prikupljanju depozita iz domaćih izvora.

Značajna pažnja je posvećena stručnom usavršavanju kadrova u filijalama, u dijelu koji se odnosi na poslovanje sa pravnim licima, kako bi se postigao što veći stepen samostalnosti u njihovom poslovanju.

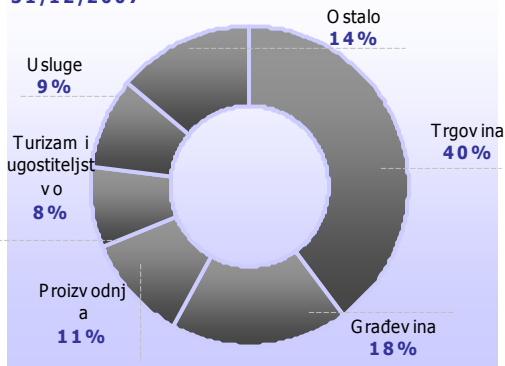
#### Odobreni kreditno - garancijski aranžmani pravnim licima i državi, u 000 EUR



#### Struktura odobrenog kreditnog iznosa segmentu pravnih lica i države u 2007



#### Diverzifikacija kreditnog portfelja pravnih lica po djelatnostima, 31/12/2007



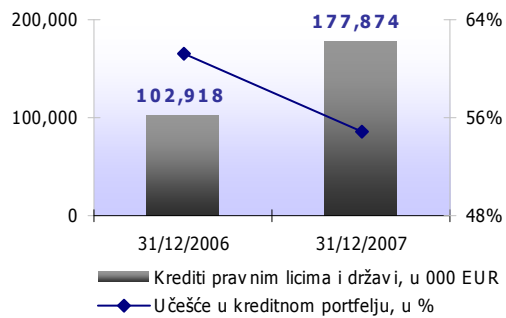
Tokom 2007. godine došlo je do povećanja deponetske baze Banke i veoma značajne ekspanzije kreditno – garancijske aktivnosti, koja je praćena opštom kreditnom ekspanzijom u Crnoj Gori.

Iznos odobrenih kredita je u odnosu na prethodnu poslovnu godinu uvećan za 67%, dok je kod iznosa izdatih garancija ostvareno povećanje od 184%. Iznos oročenih depozita pravnih lica i države je na kraju poslovne godine bio veći za 30% u odnosu na kraj 2006. godine.

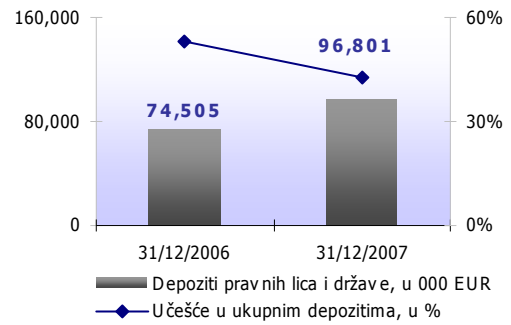
#### U 2007. godini je odobreno:

- **677 dugoročnih kredita u ukupnom iznosu od 128,2 miliona EUR;**
- **897 kratkoročnih kredita u ukupnom iznosu od 63 miliona EUR;**
- **438 kreditnih linija i overdraft kredita u ukupnom iznosu od 26 miliona EUR.**

**Kreditni pravni licima i državi, u 000  
EUR**



**Depoziti pravnih lica i države, u 000  
EUR**



## Finansijska tržišta

**Realizacijom prve emisije dugoročnih dužničkih hartija od vrijednosti (obveznica), u ukupnom iznosu od 10 miliona EUR, Banka je postala prva banka na crnogorskom tržištu koja je emitovala ovu vrstu hartija od vrijednosti.**

**Takođe, Banka je od Komisije za hartije od vrijednosti dobila dozvolu za obavljanje kastodi poslova, i među prvim je bankama na crnogorskom tržištu koja će ove usluge nuditi na domaćem i ino tržištu.**

NLB Montenegro banka je sa 70% uspješnosti realizovala prvu **emisiju dugoročnih dužničkih hartija od vrijednosti (obveznica)**, u ukupnom iznosu od 10 miliona EUR. Time je postala prva banka na crnogorskom tržištu koja je emitovala ovu vrstu hartija od vrijednosti.

Namjera izdavanja obveznica bila je usklađivanje ročne strukture bilansa Banke i upravljanje kamatnim rizikom, sa jedne strane, kao i širenje mreže novih proizvoda i pridobijanje novih klijenata Banke, sa druge strane.

Obveznice su emitovane zatvorenom ponudom i bile su namijenjene isključivo profesionalnim investitorima. U kupovini obveznica, strani investitori su učestvovali sa 65%, dok su domaći zabilježili 35% učešća.

Obveznice Banke se kotiraju na zvaničnoj A listi Montenegroberze.

Banka će, na osnovu stečenog iskustva, nastaviti sa emisijom obveznica, u cilju upravljanja ročnom i kamatnom strukturom Banke.

Takođe, Banka je na osnovu usvojene Strategije investiranja u dužničke hartije od vrijednosti, otpočela sa **investiranjem u visoko bonitetne HOV**. Namjera investiranja je stvaranje rezervi likvidnosti i stabilizacija kamatnih prihoda.

Početkom 2008. godine Banka je od Komisije za hartije od vrijednosti dobila dozvolu za obavljanje **kastodi poslova** i među prvim je bankama na crnogorskom tržištu koja će ove usluge nuditi na domaćem i ino tržištu.

Uvođenjem ove vrste poslova, Banci je omogućeno da slijedi strategiju Nove ljubljanske banke koja je prisutna na skoro stotinu stranih tržišta – Sjeverna Amerika, Evropa, Australija i Azija i, koristeći znanja i iskustva sa najrazvijenijih finansijskih tržišta, ponudi sve proizvode koji su u skladu sa regulativom Crne Gore.

Pored standardnih usluga kliringa i saldiranja, Banka pruža širok spektar kastodi usluga, koje podrazumijevaju usluge čuvanja finansijske imovine, odnosno kontrolu stanja i prometa hartija od vrijednosti, izvještavanje o svim bitnim događajima koji mogu uticati na portfolio (imovinu) klijenta.

Pored usluga na lokalnom tržištu, Banka nudi klijentima mogućnost saldiranja transakcija sa hartijama od vrijednosti emitovanim na drugim tržištima. Taj set usluga podrazumijeva: usluge čuvanja hartije od vrijednosti na različitim tržištima, pravljenje potrebnih aranžmana za saldiranje transakcija, na osnovu klijentovih instrukcija, brigu o ostvarivanju prava iz hartija od vrijednosti, izvještavanje klijenta o stanju i promjenama na računu hartija od vrijednosti.

Početak obavljanja kastodi poslova predstavlja prvi korak ka razvitku poslova **investicionog bankarstva**. Banka će, prateći trendove savremenog bankarstva, u narednom periodu aktivno raditi na uspostavljanju i drugih usluga investicionog bankarstva.



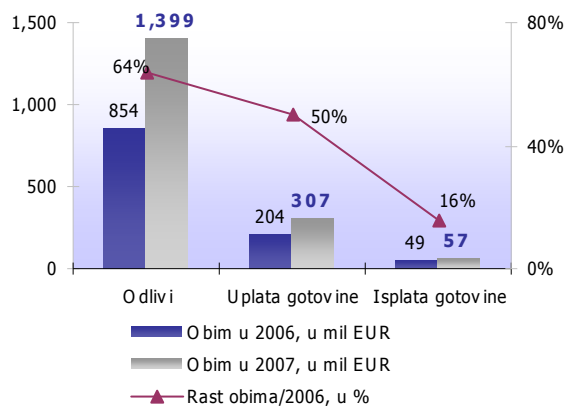
## Platni promet

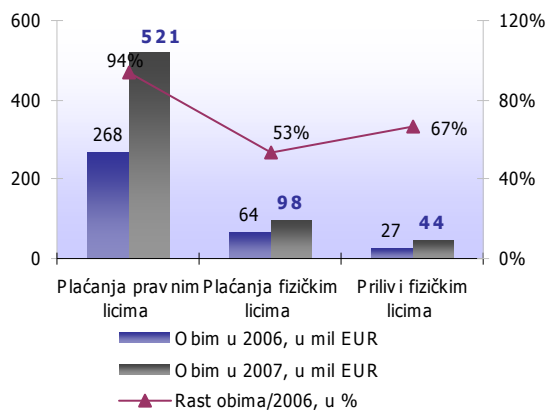
Platni promet Banke tokom 2007. godine karakterisao je stabilnost sistema, uz stalno povećanje ostvarenog prometa i efikasnosti u izvršavanju platnih naloga klijenata.

U **nacionalnom platnom prometu** ostvaren je ukupan obim prometa od 1.399 miliona EUR (porast obima u odnosu na 2006 za 64%); uplate gotovine klijenata su iznosile 307 miliona EUR, a isplata gotovine 57 miliona EUR.

Stabilnost sistema, uz stalno povećanje efikasnosti u izvršavanju naloga klijenata, uzrokovale su pozitivan trend u ostvarenju prometa, pa su ostvareni prometi značajno premašili planirane vrijednosti na početku godine.

Domaći platni promet, u mil EUR



**Ino platni promet, u mil EUR**

**Ino platni promet** je ostvario ukupan obim transakcija u iznosu od 663 miliona EUR, od čega su plaćanja pravnih lica 521 miliona EUR, plaćanja fizičkih lica 98 miliona EUR, a prilivi fizičkih lica 63 miliona EUR.

Kao i kod domaćeg platnog prometa, proteklu godinu je okarakterisalo konstantno povećanje ostvarenog obima prometa u ino platnom prometu.

Pozitivan trend je uzrokovan većom efikasnošću i azurnošću u izvršenju platnih naloga klijenata, kao i širokom akcijom implementacije korišćenja E-banking rješenja za ino platni promet.

**Dokumentarno poslovanje**, tj. garancije i akreditivi predstavljaju segment posla koji je u 2007. doživio takođe ekspanziju. Iako se crnogorsko tržište ne može pohvaliti širokom upotrebom garancija i akreditiva u svakodnevnom poslovanju, Banka je izdala 1.104 garancije u eurima, ukupne vrijednosti oko 57 miliona EUR, kao i 12 garancija u dolarima, ukupne vrijednosti oko 700 hiljada dolara. Otvorena su i 24 akreditiva u eurima, ukupne vrijednosti 1,5 miliona EUR, kao i 24 akreditiva u dolarima, ukupne vrijednosti oko 2,3 miliona USD.

Smatramo da ćemo, koristeći razgranatu korespodentsku mrežu Banke, kao i iskustva i kredibilitet banke majke, u ovoj sveri posla u budućnosti ostvariti još bolje i značajnije rezultate.





# Ostali segmenti

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| Upravljanje rizicima              | 36 |
| Informaciona tehnologija          | 38 |
| Interna revizija                  | 39 |
| Upravljanje ljudskim<br>resursima | 40 |
| Organizaciona šema                | 41 |
| Poslovna mreža                    | 42 |

*Znam zašto.*

# Upravljanje rizicima

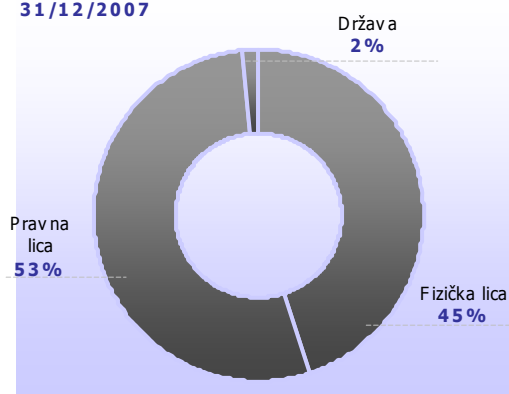
Upravljanje rizicima predstavlja ključnu aktivnost usmjerenu na identifikaciju, mjerenje i procjenu rizika s ciljem minimiziranja njihovih negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke, a samim tim i na obezbjeđivanje uslova za ostvarivanje strateških ciljeva banke.

Područje upravljanja rizicima usklađeno je sa propisima Centralne banke Crne Gore, internim aktima, kao i sa Programom razvoja i minimalnim standardima za područje upravljanja rizicima na nivou Grupe NLB.

Najveća izloženost je, u skladu sa prirodom poslovanja, kreditni rizik, slijede tržišni rizici, rizik likvidnosti i operativni rizik.

Banka je posebnu pažnju usmjerila i na strateški rizik, rizik ugleda, kapitalski rizik i rizik profitabilnosti.

**Struktura kreditnog portfelja  
31/12/2007**



## Upravljanje kreditnim rizikom

U NLB Montenegrobanki kreditnim rizikom upravlja se kako na nivou pojedinog kreditnog plasmana, tako i na nivou cjelokupnog portfelja.

U tom smislu, od suštinskog značaja jeste sprovođenje dobrih praksi, internih procedura i politika, kao i eksternih propisa vezanih za efikasno mjerenje, praćenje i upravljanje kreditnim rizikom.

Prije donošenja odluke o odobravanju pojedinog plasmana, koji bi Banku izložio kreditnom riziku, svakom klijentu utvrđuje se bonitet i gornja granica zaduživanja.

Bonitet klijenta bazira se na analizi njegove finansijske pozicije, poslovnih performansi, dosadašnjoj saradnji sa Bankom, i sposobnosti da u budućem poslovanju generiše dovoljno novčanih tokova koji bi omogućili izmirivanje obaveza prema Banci.

Gornja granica zaduženja klijenta određuje se, prije svega, na bazi kreditne sposobnosti, ocjene studije izvodljivosti investicije i ostalih elemenata koji su vezani za sposobnost klijenta da izađe u susret obavezama po osnovu kreditne izloženosti prema Banci i određuje se posebno za kratkoročne, a posebno za dugoročne plasmane.

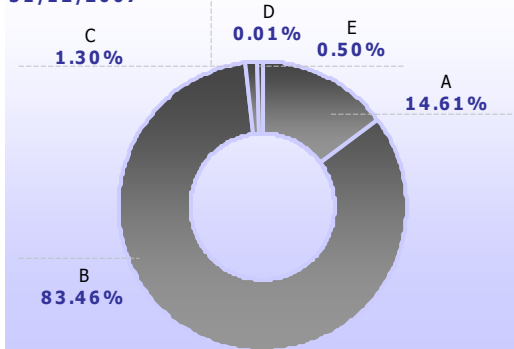
Kao dodatna mjera adekvatnosti upravljanja kreditnim rizikom sprovodi se praksa, definisana Protokolom o saradnji između NLB Montenegrobanke a.d i NLB d.d., po kojoj je za svaki plasman iznad 10% kapitala I klase, potrebno dobiti saglasnost članova Upravnog odbora i Komiteta za upravljanje kreditnim rizikom, na osnovu predloga pripremljenog od strane stručnih službi banke i mišljenja Sektora upravljanja rizicima NLB d.d.

U skladu sa bonitetnom kategorijom klijenta Banka izdvaja rezerve za potencijalne kreditne gubitke, u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore.

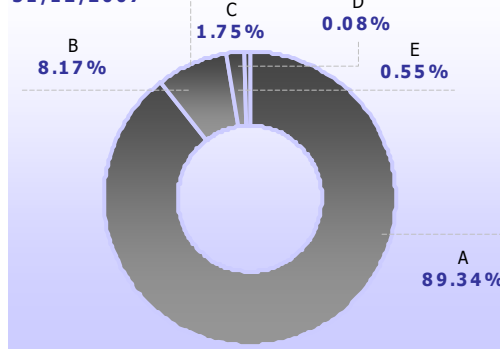
Takođe, u svrhu izvještavanja i svojevrzne kontrole izdvojenih rezrevisanja, Banka kvartalno izračunava potrebne rezerve po međunarodnim standardima računovodstvenog izvještavanja.

Struktura portfelja redovno se prati po sljedećim segmentima: bonitet, vrsta komitenta, velike izloženosti, djelatnosti, vrsta proizvoda, nekvalitetna aktiva, obezbjeđenja itd.)

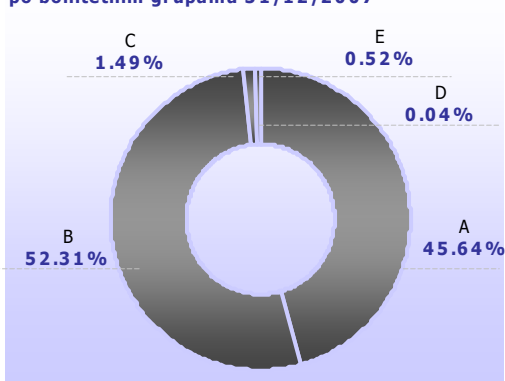
**Struktura kreditnog portfelja pravnih lica po bonitetnim grupama 31/12/2007**



**Struktura kreditnog portfelja fizičkih lica po bonitetnim grupama 31/12/2007**



**Struktura ukupnog kreditnog portfelja po bonitetnim grupama 31/12/2007**



### Upravljanje tržišnim rizicima

U 2007. godine izloženost tržišnim rizicima je bila relativno niska. Upravljanje tržišnim rizicima, uglavnom se odnosi na upravljanje rizikom kamatne stope i valutnim rizikom.

Banka nije izložena cjenovnom riziku po osnovu trgovanja sa hartijama od vrijednosti. U skladu sa Strategijom investiranja u dužničke hartije od vrijednosti, usvojenom novembra 2007. godine, predviđeno je sticanje dužničkih hartija od vrijednosti namjenjenih formiranju sekundarne rezerve likvidnosti i, u manjoj mjeri, uravnotežavanju kamatnog rizika i kamatne marže.

S obzirom na ne tako značajan obim poslovanja u stranoj valuti, izloženost valutnom riziku je na veoma niskom nivou. Svakako, izloženost valutnom riziku prati se i upravlja na dnevnom nivou (dnevno izvještavanje i zatvaranje pozicija), putem održavanja valutnih pozicija u okviru interno propisanih limita. Takođe, na dnevnom nivou, vrši se izračunavanje VaR portfelja stranih valuta.

Utvrđivanje izloženosti riziku kamatne stope vrši se na osnovu Gap analize za različite vremenske periode, posebno za stavke sa fiksnom, a posebno za stavke sa varijabilnom kamatnom stopom, kao i agregatno. Na taj način mjeri se uticaj promjene tržišnih kamatnih stopa, na kretanja neto kamatne marže. Upravljanje rizikom kamatne stope vrši se zatvaranjem pozicija unutar interno propisanih limita, kao i primjenom izvedenih finansijskih instrumenata u svrhu hedging-a pozicija.

Takođe, Banka mjeri uticaj promjena tržišnih kamatnih stopa na neto kamatnu maržu.

U 2007. godini, Banka je usvojila izmjenu limita u smislu usvajanja funnel limita za pojedine vremenske periode u Gap analizi rizika kamatne stope.

### Upravljanje rizikom likvidnosti

NLB Montenegro banka upravlja rizikom likvidnosti kako na kratak rok (operativna likvidnost), tako i dugi rok (strukturna likvidnost), putem poštovanja procedura predviđenih interno i propisanih od strane Centralne banke Crne Gore. U 2007. godini posebna pažnja posvećena je analizi različitih stress scenarija, primjeni nove metodologije za izračunavanje stabilnog dijela depozita po viđenju i analizi i usklađivanju koeficijenta ročne transformacije.

### Upravljanje operativnim rizikom

U 2007. godini aktivnosti su fokusirane na dalje unapređenje sistema izvještavanja o štetnim događajima (I faza upravljanja operativnim rizicima), kao i stvaranje pretpostavki za implementaciju II faze upravljanja operativnim rizicima, odnosno identifikaciju, ocjenjivanje i savladavanje operativnih rizika po pojedinim procesima u Banci.



## Informaciona tehnologija

Tokom 2007. na području informacione tehnologije preduzeto je niz aktivnosti sa ciljem podizanja nivoa IT podrške poslovnim procesima.

Banka je u potpunosti ispunila sve preporuke iz „Sporazuma o otklanjanju nedostataka na IT području“, koji je potpisan sa CBCG, što je konstatovano revizijskim pregledom izvršenim u prvom kvartalu 2007 od strane CBCG i Banke Slovenije. Realizacija preporuka je značajno unaprijedila kvalitet IT podrške u segmentima upravljanja promjenama u poslovnim rješenjima (Pexim), praćenju realizacije korisničkih zahtjeva za novim funkcionalnostima i unaprijeđenju izvještajnog sistema (internog, prema regulatorima i NLB-u).

Banka je u 2007. potpisala Ugovor o održavanju poslovnog rješenja sa strateškim partnerom na nivou grupacije, Pexim Beograd. Istovremeno je izrađena i usvojena od strane Upravnog odbora „Strategija razvoja informacione tehnologije 2007-2010“, koja definiše smjernice razvoja na IT području, u skladu sa strategijom poslovnog razvoja. Strategija precizira ključne razvojne projekte u segmentu infrastrukture i organizacije, u cilju obezbjeđenja stabilnog i sigurnog funkcionisanja informacione podrške i adekvatnog procjenjivanja i upravljanja operativnim rizikom na području informacione tehnologije. Imajući u vidu potrebu za razvojem na polju podrške operacijama, zahtjevima za upravljanjem rizicima, NLB Montenegrobanka je uspostavila partnerske odnose sa lokalnim i regionalnim firmama, koje se bave sistemskom integracijom i razvojem aplikativnih rješenja, čime su stvoreni preduslovi za obezbjeđenje adekvatnih kapaciteta za narednih dvije do tri godine. Time su obezbijeđeni kvalitetna i efikasna podrška za razvojne inicijative u skladu sa tržišnim promjena, usklađenost za zakonskom regulativom, određeni stepen nezavisnosti od spoljnih dobavljača i smanjenje troškova.

Postojeće poslovno rješenje je značajno unaprijeđeno posebno u dijelu internog i eksternog izvještavanja sa fokusom na potpunu automatizaciju izvještaja koji se dostavljaju NLB-u (finansijski izvještaji za Cognos i izvještaji za Sektor upravljanja operativnim rizicima). U saradnji sa ostalim poslovnim sektorima realizovano je više poslovnih projekata – implementacija Master Card programa, migracija ATM mreže na First Data international, proširenje poslovne mreže (filijale), proširenje ATM/POS mreže sa novim komunikacionim tehnologijama (GPRS, 3G), implementacija software-skog rješenja za custody poslove.

Uspješno je realizovan projekat „Konsolidacije data centra“, u okviru kojeg je izvršena izmjena arhitekture postojeće IT infrastrukture. U okviru projekta izvršena je nabavka i integracija savremene IT opreme (komunikacione, serverske i sigurnosne), čime su značajno podignute performanse sistema u dijelu brzine izvršavanja transakcija i generisanja izvještaja. Arhitektura kompletnog rješenja je dizajnirana sa akcentom na skalabilnost i upravljivost. Projekat je realizovan u saradnji sa strateškim partnerima na nivou grupacije (S&T, Pexim). Sigurnosni sistem je značajno unaprijeđen implementacijom savremenih tehnoloških rješenja koja omogućavaju najviši stepen zaštite prenosa podataka u cijeloj mreži Banke i podataka koji se razmjenjuju sa partnerima (SWIFT, RTGS/GC, NLB, Pošta CG, provajderi za e-banking, procesori za kartično poslovanje). Uporedo sa ovim projektom započeta je realizacija projekta „Uspostavljanja Disaster Recovery lokacije“ u okviru kojeg će na lokaciji filijale Nikšić biti postavljena rezervna IT infrastruktura za podršku poslovnim i IT servisima. Od planiranih aktivnosti završeni su građevinski radovi, postavljanje pasivne infrastrukture i obezbjeđenje telekomunikacione infrastrukture. Projektnim planom je predviđeno da sve aktivnosti, uključujući i izradu *Disaster recovery* plana, budu završene do 31.08.2008.

## Interna revizija

Tokom 2007.godine rad Interne revizije se odvijao u skladu sa *Planom Interne revizije za 2007. godinu*. Interna revizija NLB Montenegrobanke je u cjelosti ostvarila *Plan Interne revizije za 2007.godinu*, kako u dijelu redovnih revizijskih pregleda (izvršena su 22 revizijska pregleda), tako i u dijelu aktivnosti povezanih sa revizijom.

Predmet revizije su bile sljedeće oblasti: kartično poslovanje, računovodstvo i izvještavanje, informaciona tehnologija sa posebnim osvrtom na elektronsko bankarstvo, ino platni promet, kapitalna adekvatnost, sprečavanje pranja novca, upravljanje kreditnim rizikom, upravljanje rizikom likvidnosti i upravljanje operativnim rizikom. Interna revizija je izvršila nenajavljene revizijske preglede 12 filijala i nenajavljeni popis gotovine u trezoru Centrale Banke. Prilikom revidovanja poslovne mreže, Interna revizija je posebnu pažnju usmjerila na provjeri adekvatnosti ugrađenog sistema internih kontrola, kontrolu usaglašenosti poslovanja sa zakonskom regulativom i internim propisima u oblastima blagajničkog poslovanja, platnog prometa, sprječavanja pranja novca i upravljanja kreditnim i operativnim rizikom.

Osim poslova revidovanja, Interna revizija je obavljala i poslove savjetovanja, odnosno davanja preporuka pojedinim organizacionim jedinicama. Interna revizija je redovno pratila realizaciju preporuka koje su date od strane eksternih nadzornih institucija i interne revizije i koordinisala aktivnosti prilikom obavljanja kontrole Centralne banke Crne Gore i Banke Slovenije, Centra unutrašnje revizije NLB i Revizorske kuće PricewaterhouseCoopers doo, koja je vršila reviziju završnog računa NLB Montenegrobanke za 2007.godinu.

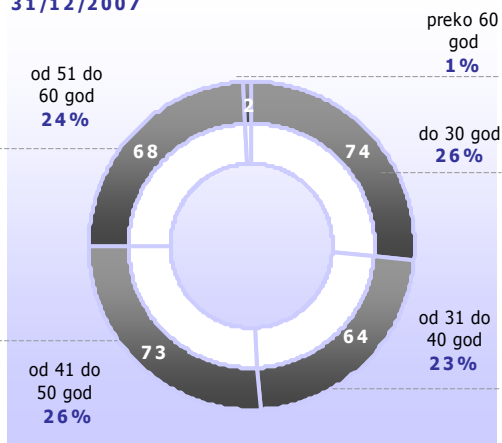
Interna revizija je tokom 2007.godine o svojim aktivnostima izvještavala Komitet za nadzor mjesečno i tromjesečno, a Upravni odbor godišnje. Komitet za nadzor tromjesečno izvještava Upravni odbor o svom radu i daje mišljenje o radu interne revizije. Komitet za nadzor pozitivno ocijenjuje rad Interne revizije.

# Upravljanje ljudskim resursima

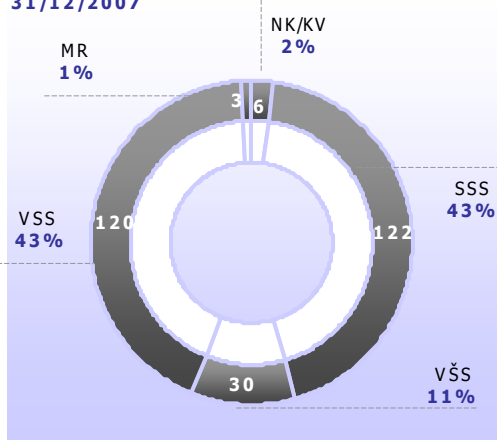
Osnovni podaci o zaposlenima na dan 31.12.2007.:

- ukupan broj zaposlenih: 281,
- 67% zaposlenih su žene,
- prosječna starost zaposlenih: 42 godine,
- prosječni radni staž zaposlenih: 15 godina,
- 55% zaposlenih ima veći stepen obrazovanja od SSS.

Starosna struktura zaposlenih  
31/12/2007



Obrazovna struktura zaposlenih  
31/12/2007



## Razvoj i obuka zaposlenih

Prilikom odabira i selekcije kadrova pri zapošljavanju koriste se i usluge ovlaštenih agencija za odabir i užu selekciju, kako bi se konačnom odlučivanju o zapošljavanju pristupilo što objektivnije.

U cilju što potpunije obuke zaposlenih planiraju se i dodatne obuke u okviru Grupe NLB, kao i u ostalim institucijama izvan nje.

## Stimulacija rada zaposlenih

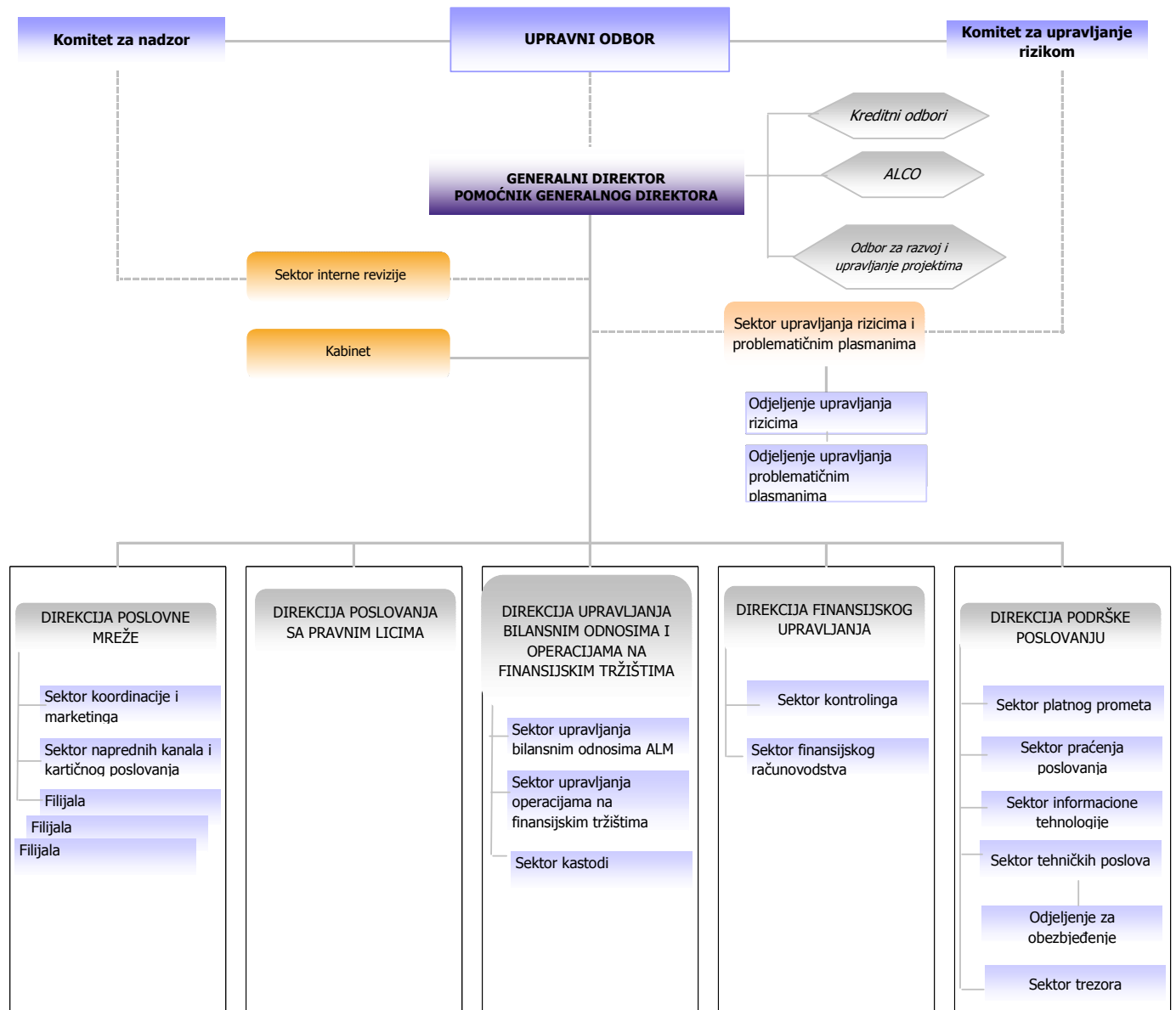
U skladu sa Pravilnikom o zaradama postoji mogućnost da zaposleni ostvari pravo na varijabilni dodatak.

## Briga o zaposlenima

Upravni odbor NLB Montenegrobanke AD Podgorica je 30.11.2006 godine usvojio Kolektivni Ugovor koji je potpisan i od strane Predsjednika Sindikata Banke.

Ovim Ugovorom se precizno definišu prava i obaveze potpisnika, vezanih za zaposlene u Banci.

# Organizaciona šema



## Poslovna mreža

### Podgorica

Bulevar Stanka Dragojevića 46.  
tel: 020/ 402 000  
faks: 020/ 402 212

Bulevar Ivana Crnojevića 171.  
tel: 020/ 402 024; 402 204; 402 199  
faks: 020/ 402 194

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 53.  
tel: 020/ 242 811; 245 319  
faks: 020/ 245 968

Tuzi bb  
tel: 020/ 875 028; 875 053  
faks: 020/ 875 023

### Mojkovac

Trg Ljubomira Bakoča bb  
tel: 050/ 472 114  
faks: 050/ 473 103

### Bijelo Polje

Ulica Slobode 6.  
tel: 050/ 432 096  
faks: 050/ 432 090

### Pljevlja

Ulica Tršova br. 6  
tel: 052/ 322 718  
faks: 052/ 322 918

### Bar

Ulica Branka Ćalovića 13.  
tel: 030/ 315 813; 312 223  
faks: 030/ 314 910

### Cetinje

Balšića pazar bb  
tel: 041/ 230 215; 231 037  
faks: 041/ 231 375

### Budva

Ulica Mediteranska 19.  
tel: 033/ 451 424; 451 341  
faks: 033/ 452 379

### Rožaje

Ulica Maršala Tita 45/a  
tel: 051/ 271 139  
faks: 051/ 271 691

### Kotor

Ul. Stari grad 431, Trg od oružja  
tel: 032/ 323 945  
faks: 032/ 323 946

### Tivat

Ulica Palih boraca bb  
tel: 032/ 670 341  
faks: 032/ 674 101

### Herceg Novi

Trg Nikole Đurkovića, stepenište Kralja Tvrtka 1.  
tel: 031/ 323 523  
faks: 031/ 355 572

### Ulcinj

Ulica 26. novembra bb  
tel: 030/ 421 937; 422 369  
faks: 030/ 422 941

### Nikšić

Ulica Novaka Ramova 17  
tel: 040/ 215 357  
faks: 040/ 214 324





*Znam zašto.*





# Izvještaj nezavisnog revizora u skraćenom obliku

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| Izvještaj revizora                    | 47 |
| Bilans uspjeha                        | 49 |
| Bilans stanja                         | 50 |
| Izvještaj o promjenama<br>na kapitalu | 51 |
| Izvještaj o novčanim<br>tokovima      | 52 |

IZVJEŠTAJ U SKRAĆENOM OBLIKU SASTOJI SE OD IZVJEŠTAJA REVIZORA AKCIONARIMA NLB MONTENEGROBANKE, A.D. PODGORICA, BILANSA USPJEHA, BILANSA STANJA, IZVJEŠTAJA O PROMJENAMA NA KAPITALU I IZVJEŠTAJA O NOVČANIM TOKOVIMA, KOJI SU PRIKAZANI NA STRANAMA OD 96 DO 95.



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Upravnom odboru i Akcionarima NLB Montenegrobanke a.d., Podgorica

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja NLB Montenegrobanke a.d. Podgorica (u daljem tekstu "Banka") koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine i bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore. Ova odgovornost uključuje osmišljavanje, uspostavljanje i funkcionisanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje, nastalo usled pronevere ili greške; izbor i primenu adekvatnih računovodstvenih politika i sačinjavanje računovodstvenih procena prihvatljivih u datim okolnostima.

#### *Odgovornost revizora*

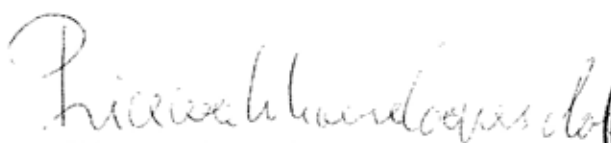
Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima. Reviziju finansijskih izveštaja izvršili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uverenje da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumeva primenu postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima sadržanim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, nastalog usled pronevere ili greške. Pri proceni ovih rizika revizor ceni interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Banke u cilju izbora adekvatnih revizijskih postupaka u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola Banke. Revizija takođe obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšteg prikaza finansijskih izveštaja.

Verujemo da su revizijski dokazi koji smo pribavili dovoljan i adekvatan osnov za izražavanje mišljenja.

## **Mišljenje**

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijsko stanje NLB Montenegrobanke a.d. Podgorica sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Crne Gore, propisima Centralne banke Crne Gore i obelodanjivanjima u Napomeni 2 uz finansijske izveštaje.



PricewaterhouseCoopers d.o.o. Podgorica



Podgorica, 9. maj 2008. godine

**Bilans uspjeha**

|                                                            | Napomena     | 2007          | 2006         |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Prihodi od kamata                                          | 2.4, 3       | 21,703        | 11,475       |
| Rashodi kamata                                             | 2.4, 3       | (9,915)       | (3,684)      |
| <b>Neto prihodi od kamata</b>                              |              | <b>11,788</b> | <b>7,791</b> |
| Troškovi za gubitke po bilansnim i vanbilansnim plasmanima | 2.9, 2.17, 4 | (4,238)       | (2,799)      |
| <b>Neto prihodi</b>                                        |              | <b>7,550</b>  | <b>4,992</b> |
| Prihodi od naknada                                         | 2.4, 5       | 7,415         | 5,480        |
| Rashodi naknada                                            | 2.4, 5       | (1,566)       | (1,160)      |
| <b>Neto prihodi od naknada</b>                             |              | <b>5,849</b>  | <b>4,320</b> |
| <b>Neto prihodi od kamata i naknada</b>                    |              | <b>13,399</b> | <b>9,312</b> |
| Operativni prihodi                                         | 6            | 1,242         | 842          |
| Opšti troškovi                                             | 7            | (10,901)      | (8,768)      |
| <b>Neto (rashodi) / prihodi pre vanrednih stavki</b>       |              | <b>3,740</b>  | <b>1,386</b> |
| Vanredni prihodi                                           |              | -             | -            |
| Vanredni rashodi                                           |              | -             | (2)          |
| <b>Neto vanredni rashodi</b>                               |              | <b>-</b>      | <b>(2)</b>   |
| <b>Neto (rashodi) / prihodi posle vanrednih stavki</b>     |              | <b>3,740</b>  | <b>1,384</b> |
| Porezi i doprinosi iz dobitka                              | 2.18, 8      | (336)         | (129)        |
| <b>Neto dobitak/(gubitak)</b>                              |              | <b>3,404</b>  | <b>1,255</b> |
| <b>Zarada po akciji</b>                                    |              |               |              |
| - Osnovna                                                  | 2.22         | 0.003         | 0.001        |
| - Razredjena                                               | 2.22         | 0.002         | 0.001        |

Napomene na stranama 6 do 52 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

09.05.2008. godine

Svetlana Ivanović  
Direktor Direkcije finansijskog upravljanja

Potpisano u ime Banke:  
  
Goran Mesarić  
Generalni direktor

**NLB MONTENEGROBANKA A.D. PODGORICA****Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2007.***(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)***Bilans stanja**

|                                                                        |              | Na dan 31. decembra |                |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|----------------|
|                                                                        | Napomena     | 2007                | 2006           |
| <b>AKTIVA</b>                                                          |              |                     |                |
| Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija          | 2.6, 9       | 75,733              | 50,911         |
| Kredit i poslovi lizinga                                               | 2.8, 10      | 322,040             | 163,751        |
| Minus: Rezerve za kreditne gubitke                                     | 2.9, 17      | (8,483)             | (5,234)        |
| Neto krediti                                                           | 10           | 313,557             | 158,517        |
| Hartije od vrijedosti raspoložive za prodaju                           | 2.12, 11     | 498                 | -              |
| Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja                        |              | -                   | 349            |
| Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva                                | 2.14, 12     | 4,918               | 5,029          |
| Stečena aktiva                                                         | 2.16, 14     | 246                 | 725            |
| Ulaganja u kapital drugih pravnih lica                                 | 2.11, 15     | 135                 | 7              |
|                                                                        | 2.13,        |                     |                |
| Ostala aktiva                                                          | 2.15,13,16   | 7,433               | 10,521         |
| Minus: Rezerva za potencijalne gubitke na ostalu aktivu                | 2.9, 17      | (241)               | (420)          |
| <b>Ukupna aktiva</b>                                                   |              | <b>402,279</b>      | <b>225,639</b> |
| <b>PASIVA</b>                                                          |              |                     |                |
| <b>Obaveze</b>                                                         |              |                     |                |
| Depoziti                                                               | 18           | 276,013             | 168,648        |
|                                                                        | 2.19,        |                     |                |
| Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama                              | 2.20,19      | 79,152              | 30,413         |
| Obaveze prema vladi                                                    | 19           | 475                 |                |
| Ostale obaveze                                                         | 20           | 20,517              | 4,769          |
| Rezerve za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima | 2.9, 2.17,17 | 1,684               | 775            |
| <b>Ukupne obaveze</b>                                                  |              | <b>377,841</b>      | <b>204,605</b> |
| <b>Kapital</b>                                                         |              |                     |                |
| Aksijski kapital                                                       | 2.21,21      | 6,818               | 6,818          |
| Emisiona premija                                                       | 21           | 42                  | 42             |
| Rezerve                                                                | 21           | 5,670               | 5,670          |
| Neraspoređena dobit                                                    | 21           | 11,908              | 8,504          |
| <b>Ukupan kapital</b>                                                  |              | <b>24,438</b>       | <b>21,034</b>  |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                                   |              | <b>402,279</b>      | <b>225,639</b> |
| <b>Vanbilansne pozicije</b>                                            |              |                     |                |
|                                                                        | 2.23,22      | <b>188,934</b>      | <b>100,215</b> |

Napomene na stranama 6 do 52 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

09.05.2008. godine

Svetlana Ivanović  
Direktor Direkcije finansijskog upravljanja

Potpisano u ime Banke:

Ortomir Mesarić  
Generalni direktor

**NLB MONTENEGROBANKA A.D. PODGORICA**  
**Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2007.**

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

**Izvještaj o promjenama na kapitalu**

|                                               | Akcijski kapital | Emisiona premija | Rezerve kapitala | Neraspre djena dobit | Ukupno        |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|---------------|
| <b>Stanje na dan 01.01.2006</b>               | <b>11,190</b>    | <b>42</b>        | <b>1,306</b>     | <b>7,567</b>         | <b>20,105</b> |
| Promjena računovodstvene politike - MRS 19    | -                | -                | -                | (318)                | (318)         |
| <b>Stanje na dan 01.01.2006.- ispravljeno</b> | <b>11,190</b>    | <b>42</b>        | <b>1,306</b>     | <b>7,249</b>         | <b>19,787</b> |
| Prenos na rezerve                             | (4,372)          | -                | 4,372            | -                    | -             |
| Troškovi emisije                              | -                | -                | (8)              | -                    | (8)           |
| Rezultat tekućeg perioda - ispravljen         | -                | -                | -                | 1,255                | 1,255         |
| <b>Stanje na dan 31.12.2006.</b>              | <b>6,818</b>     | <b>42</b>        | <b>5,670</b>     | <b>8,504</b>         | <b>21,034</b> |
| Rezultat tekućeg perioda                      | -                | -                | -                | 3,404                | 3,404         |
| <b>Stanje na dan 31.12.2007.</b>              | <b>6,818</b>     | <b>42</b>        | <b>5,670</b>     | <b>11,908</b>        | <b>24,438</b> |

Napomene na stranama 6 do 52 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.



**NLB MONTENEGROBANKA A.D. PODGORICA**  
**Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2007.**

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

**Izveštaj o novčanim tokovima**

|                                                                                                       | <b>2007</b>     | <b>2006</b>   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>                                                         |                 |               |
| Prilivi od kamata i naknada                                                                           | 30,006          | 16,334        |
| Odlivi po osnovu plaćenih kamata                                                                      | (10,171)        | (4,055)       |
| Odlivi po osnovu zarada i troškova                                                                    | (9,448)         | (7,672)       |
| Prilivi od ostalih prihoda                                                                            | 421             | 95            |
| <b>Neto prilivi iz poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima</b>                              | <b>10,808</b>   | <b>4,707</b>  |
| <i>(Povećanje) / smanjenje na poslovnim sredstvima</i>                                                |                 |               |
| Neto povećanje potraživanja po kreditima                                                              | (158,643)       | (82,563)      |
| Neto povećanje kratkoročnih sredstava                                                                 | 5,601           | (4,429)       |
| <i>Povećanje / (smanjenje) poslovnih obaveza</i>                                                      |                 |               |
| Neto povećanje obaveza po depozitima                                                                  | 107,360         | 92,656        |
| Neto (smanjenje)/povećanje u ostalim obavezama                                                        | 11,550          | (3,019)       |
| <b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti prije poreza na dobit</b>                             | <b>(34,132)</b> | <b>2,645</b>  |
| Odliv gotovine po osnovu poreza na dobit                                                              | (157)           | -             |
| <b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>                                                   | <b>(34,289)</b> | <b>7,352</b>  |
| <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>                                                     |                 |               |
| Otuđenje nepokretnosti                                                                                | 1,156           | 1,385         |
| Primljene dividende                                                                                   | -               | 8             |
| Kupovina hartija od vrijednosti kojima se ne trguje                                                   | (149)           | 333           |
| Ulaganje u kapital drugih pravnih lica                                                                | (128)           | -             |
| Kupovina postrojenja i opreme                                                                         | (1,788)         | (1,063)       |
| <b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>                                                | <b>(909)</b>    | <b>663</b>    |
| <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>                                                     |                 |               |
| Priliv/(odliv) po osnovu dugoročnog kredita                                                           | 42,270          | 4,617         |
| Neto povećanje/smanjenje emitovanih dužničkih HOV                                                     | 6,932           | -             |
| <b>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>                                        | <b>49,202</b>   | <b>4,617</b>  |
| <b>Neto priliv/odliv gotovine i gotovinskih ekvivalenata</b>                                          | <b>24,812</b>   | <b>12,632</b> |
| <b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda</b>                                           | <b>50,911</b>   | <b>12,906</b> |
| <b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti pripojene Euromarket Banke a.d. Podgorica na početku perioda</b> | <b>-</b>        | <b>25,357</b> |
| <b>Učinci od promjene kursa razmjene</b>                                                              | <b>10</b>       | <b>16</b>     |
| <b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda</b>                                             | <b>75,733</b>   | <b>50,911</b> |

Napomene na stranama 6 do 52 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

**PODACI O SASTAVU UPRAVNOG ODBORA, KOMITETA ZA UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM, KOMITETA ZA NADZOR, GENERALNOM DIREKTORU I GLAVNOM REVIZORU BANKE**

Članovi Upravnog odbora Banke, na dan 31. decembra 2007 godine, su:

| <b>Ime i prezime</b>                         | <b>Preduzeće</b>                       | <b>Funkcija</b>                                          |
|----------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Mr Matej Narat,<br>predsjednik               | Nova Ljubljanska banka dd<br>Ljubljana | Član Uprave NLB                                          |
| Mr Andrej Hazabent,<br>zamjenik predsjednika | Nova Ljubljanska banka dd<br>Ljubljana | Pomoćnik Uprave NLB                                      |
| Milan Marinič, član                          | Nova Ljubljanska banka dd<br>Ljubljana | Direktor CUS-a NLB i<br>pomoćnik Uprave                  |
| Anton Ribnikar, član                         | Nova Ljubljanska banka dd<br>Ljubljana | Direktor Instituta za pravo i<br>zaštitu zakonitosti NLB |
| Elena Urumovska, član                        | EBRD                                   | Stariji bankar                                           |
| Dejan Bajić, član                            | Lovćen osiguranje ad<br>Podgorica      | Predsjednik Odbora<br>direktora                          |
| Črtomir Mesarič, član                        | NLB Montenegrobanka ad<br>Podgorica    | Generalni Direktor                                       |

Članovi Komiteta za upravljanje kreditnim rizikom, na dan 31. decembra 2007. godine, su:

| <b>Ime i prezime</b>               | <b>Preduzeće</b>                       | <b>Funkcija</b>     |
|------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|
| Mr Andrej Hazabent,<br>predsjednik | Nova Ljubljanska banka dd<br>Ljubljana | Pomoćnik Uprave NLB |
| Elena Urumovska, član              | EBRD                                   | Stariji bankar      |
| Črtomir Mesarič, član              | NLB Montenegrobanka ad<br>Podgorica    | Generalni Direktor  |

Članovi Komiteta za nadzor, na dan 31. decembra 2007. godine, su:

| <b>Ime i prezime</b>          | <b>Preduzeće</b>                       | <b>Funkcija</b>                                          |
|-------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Milan Marinič,<br>predsjednik | Nova Ljubljanska banka dd<br>Ljubljana | Direktor CUS-a i pomoćnik<br>Uprave NLB                  |
| Anton Ribnikar, član          | Nova Ljubljanska banka dd<br>Ljubljana | Direktor Instituta za pravo i<br>zaštitu zakonitosti NLB |
| Dejan Bajić, član             | Lovćen osiguranje ad<br>Podgorica      | Predsjednik Odbora<br>direktora                          |

Na dan 31. decembra 2007 godine Generalni Direktor NLB Montenegrobanke, a.d. Podgorica je Črtomir Mesarič.

Na dan 31. decembra 2007. godine Glavni interni revizor NLB Montenegrobanka, a.d. Podgorica je Svetlana Radonjić.

Eksterni revizor Banke je revizorska kuća PricewaterhouseCoopers d.o.o. Podgorica.

**POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE NA DAN 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

Pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2007. godine su bili sljedeći:

| <b>Pokazatelj</b>                               | <b>Ostvareni<br/>pokazatelji poslovanja</b> |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Kapital prve klase                              | EUR 21,034 hiljada                          |
| Rizični kapital                                 | EUR 26,680 hiljada                          |
| Koeficijent solventnosti                        | 11.09%                                      |
| Pokazatelj ulaganja u osnovna sredstva          | 23.38%                                      |
| Pokazatelj ulaganja u nefinansijske djelatnosti | -                                           |
| Povraćaj na prosječnu aktivu                    | 1.19%                                       |
| Povraćaj na prosječni kapital                   | 16.45%                                      |



NLB Montenegrobanka ad Podgorica  
Bulevar Stanka Dragojevića 46.  
tel: +020 81 402 000  
fax: +020 81 402 212  
[www.montenegrobanka.com](http://www.montenegrobanka.com)  
[info@montenegro-banka.com](mailto:info@montenegro-banka.com)  
SWIFT: MNBAMEPG; PIB: 020 11 395; PDV -20/31-00089-3