

ATLAS BANKA A.D., PODGORICA

**Pojedinačni finansijski izvještaji
31. decembar 2011. godine
i izvještaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 2
POJEDINAČNI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	
Bilans uspjeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promjenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz pojedinačne finansijske izvještaje	7 - 42

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA AKCIONARIMA ATLAS BANKE A.D., PODGORICA

Izveštaj na finansijske izvještaje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Atlas banke A.D., Podgorica (u daljem tekstu: „Banka”), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed prevare ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izvještajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima u finansijskim izvještajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procjene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocjena rizika da li finansijski izvještaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usljed prevare ili greške. Vršeci procjenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja pravnog lica, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Banke. Revizija takođe uključuje ocjenu opravdanosti primjene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je prikazano u napomena 2.3.9 i 15 uz finansijske izvještaje, ulaganja u kapital drugih pravnih lica u iznosu EUR 8.201 hiljada sa stanjem 31. decembra 2011. godine uključuju ulaganja u Atlascapital Financial Services Limited, Nicosia - Kipar u iznosu EUR 1.078 hiljada. Banka nije izvršila obezvrjeđenje vrijednosti navedenog ulaganja. Atlascapital Financial Services Limited, Nicosia - Kipar je za godinu koja se završava 31. decembra 2011. ostvario neto gubitak u iznosu EUR 1.420 hiljada, akumulirani gubitak sa stanjem na navedeni dan iznosi EUR 3.846 hiljada, dok njegov neto kapital iznosi EUR 1.154 hiljada. Po našem mišljenju, navedene činjenice ukazuju da navedeno ulaganje treba da bude obezvrjeđeno za najmanje EUR 767 hiljada, što predstavlja proporcijalno učešće Banke u iznosu ukupnog neto kapitala Atlascapital Financial Services Limited, Nicosia - Kipar sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine.

Mišljenje sa rezervom


Po našem mišljenju, izuzev za efekte pitanja navedenog u prethodnom paragrafu, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2011. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

Podgorica, 30. maj 2012. godine

Ernst & Young Montenegro d.o.o.
Podgorica, Crna Gora



Stephen Fish
Partner



Draško Popović
Ovlašćeni revizor

BILANS USPJEHA u periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine

U hiljadama EUR

	Napomene	2011.	2010.
Prihodi od kamata	3a	10.187	9.286
Rashodi kamata	3b	(5.077)	(4.737)
Neto prihodi od kamata		5.110	4.549
Troškovi za gubitke	4a	(2.196)	(685)
Neto prihodi		2.914	3.864
Prihodi od naknada	5a	3.463	3.305
Rashodi naknada	5b	(1.042)	(699)
Neto prihodi od naknada		2.421	2.606
NETO PRIHODI OD KAMATA I NAKNADA		5.335	6.470
Ostali prihodi, neto	6	4.030	1.968
Opšti troškovi	7	(8.509)	(8.097)
Ostali vanredni rashodi, neto		(28)	(4)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		828	337
Porez na dobit	8	(387)	(31)
NETO DOBIT	9	441	306

Napomene čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Ovi pojedinačni finansijski izvještaji su usvojeni od strane Odbora direktora Atlas banke A.D., Podgorica, 15. februara 2012. godine.

Potpisano u ime Atlas banke A.D., Pogorica:


 Mihailo Banjević
 Glavni Izvršni direktor



 Sonja Burzan
 Lice odgovorno za sastavljanje pojedinačnih finansijskih izvještaja

BILANS STANJA na dan 31. decembra 2011. godine

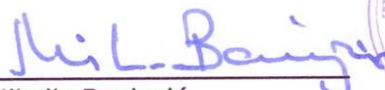
U hiljadama EUR

	Napomene	2011.	2010.
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	10	45.375	51.911
Kreditni i poslovi lizinga	11	115.251	105.226
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	12	3.100	3.400
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	13	4.549	4.489
Stečena aktiva	14	1.685	818
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica	15	8.201	12.732
Ostala aktiva	16	3.201	3.689
Minus: Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu	16	(17)	(4)
Ukupna aktiva		<u>181.345</u>	<u>182.261</u>
PASIVA			
Depoziti	17	127.609	132.507
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	18	20.018	14.490
Obaveza prema Vladi	19	3.430	4.145
Ostale obaveze	20	3.176	2.544
Subordinisani dug	21	1.200	-
Rezerve za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	4	58	60
Ukupne obaveze		<u>155.491</u>	<u>153.746</u>
KAPITAL			
Akcijski kapital	22	23.259	23.259
Opšte rezerve		31	31
Revalorizacione rezerve		(113)	2.683
Neraspoređena dobit		2.677	2.542
Ukupan kapital		<u>25.854</u>	<u>28.515</u>
Ukupna pasiva		<u>181.345</u>	<u>182.261</u>
VANBILANSNA EVIDENCIJA	24	<u>252.539</u>	<u>188.876</u>

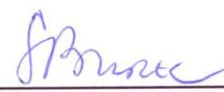
Napomene čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Ovi pojedinačni finansijski izvještaji su usvojeni od strane Odbora direktora Atlas banke A.D., Podgorica, 15. februara 2012. godine.

Potpisano u ime Atlas banke A.D., Podgorica


Mihailo Banjević
Glavni Izvršni direktor




Sonja Burzan
Lice odgovorno za sastavljanje pojedinačnih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU u periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine

U hiljadama EUR

	Akcijski kapital	Opšte rezerve	Revalorizacione rezerve	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje, 1. januara 2010. godine	23.259	31	2.928	2.586	28.804
Efekat svođenja na tržišnu vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	-	(245)	-	(245)
Isplata dividende prioritetnim akcionarima	-	-	-	(350)	(350)
Dobit tekuće godine	-	-	-	306	306
Stanje, 31. Decembra 2010. godine	23.259	31	2.683	2.542	28.515
Efekat svođenja na tržišnu vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	-	835	-	835
Prodaja hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju (napomena 6)	-	-	(3.631)	-	(3.631)
Isplata dividende prioritetnim akcionarima	-	-	-	(306)	(306)
Dobit tekuće godine	-	-	-	441	441
Stanje, 31. decembra 2011. godine	23.259	31	(113)	2.677	25.854

Napomene čine sastavni dio ovih pojedinačnih finasijskih izvještaja.

Ovi pojedinačni finasijski izvještaji su usvojeni od strane Odbora direktora Atlas banke A.D., Podgorica, 15. februara 2012. godine.

Potpisano u ime Atlas banke A.D., Pogorica:


Mihailo Banjević
Glavni Izvršni direktor




Sonja Burzan
Lice odgovorno za sastavljanje pojedinačnih finasijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE u periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine


U hiljadama EUR

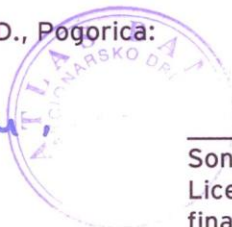
	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Primljene kamate i naknade		13.503	12.713
Ostali prilivi		-	925
Plaćene kamate i naknade		(6.026)	(5.022)
Plaćanja zaposlenima i dobavljačima		(8.875)	(8.463)
<i>Neto prilivi gotovine prije promjena poslovne aktive i pasive</i>		(1.398)	153
Promjena poslovne aktive i obaveza			
Povećanje plasmana komitentima, neto		(10.750)	(10.702)
Ostala aktiva		-	(1.972)
Povećanje priliva iz stečene aktive		-	687
Povećanje/(smanjenje) depozita komitenata		(4.898)	12.939
Povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza, neto		(234)	625
<i>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		(15.882)	1.577
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Nabavka opreme i nematerijalnih ulaganja		(649)	(692)
Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju		5.405	-
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica, neto		(135)	(198)
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		4.621	(890)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi po osnovu subordinisanog duga		1200	-
Prilivi po osnovu kredita i pozajmica, neto		4.813	9.653
Prilivi/(odliv) po osnovu kupovine i prodaje državnih zapisa i obveznica, neto		300	301
Odlivi po osnovu isplate dividendi		(300)	(350)
<i>Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		6.013	9.604
Efekat kursnih razlika		110	-
Neto (smanjenje) / povećanje u gotovini i gotovinskim ekvivalentima		(6.536)	10.444
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine		51.911	41.467
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine		<u>45.375</u>	<u>51.911</u>
Komponente gotovine i gotovinskih ekvivalenata:			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	10	<u>45.375</u>	<u>51.911</u>

Napomene čine sastavni
dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Ovi pojedinačni finansijski izvještaji su usvojeni od strane Odbora direktora Atlas banke A.D., Podgorica, 15. februara 2012. godine.

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


Mihailo Banjević
Glavni Izvršni direktor




Sonja Burzan
Lice odgovorno za sastavljanje pojedinačnih
finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Atlasmont banka A.D., Podgorica (u daljem tekstu „Atlasmont banka“) osnovana je u aprilu 2002. godine i upisana u registar Privrednog suda u Podgorici. Centralna banka Crne Gore je 2. aprila 2002. godine izdala odobrenje za rad Atlasmont banci rješenjem broj 64. U skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Atlasmont banka je 2. aprila 2002. godine upisana u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici rješenjem broj Fi-812/02.

Atlasmont banka je 1. jula 2002. godine preuzela Beransku banku A.D., Berane. Pripajanje Beranske banke A.D., Berane, Atlasmont banci verifikovano je Rješenjem Centralne banke Crne Gore broj 0104-3989/4-2002 17. decembra 2002. godine. Beranska banka A.D., Berane od navedenog datuma posluje kao filijala Atlasmont banke.

Na sjednici Odbora direktora Atlasmont banke održanoj 18. januara 2010. godine donijeta je Odluka o ukidanju Predstavništva Atlasmont banke u Bahreinu zaključno do 31. januara 2010. godine.

Atlasmont banka A.D., Podgorica mijenja naziv u Atlas banka A.D., Podgorica (u daljem tekstu „Banka“) i upis promjene podataka registrovan je 9. novembra 2010. godine Rješenjem Centralnog registra Privrednog suda.

Aktivnosti Banke uključuju: kreditne, depozitne i garancijske poslove, poslove platnog prometa i poslove sa stanovništvom. Ostale aktivnosti obuhvataju poslove izdavanja garancija, otvaranja akreditiva i ostale bankarske poslove.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banku čini Centrala sa sjedištem u Podgorici, deset filijala (Podgorica, Bar, Nikšić, Herceg Novi, Budva, Kotor, Tivat, Berane, Bijelo Polje, Pljevlja), pet ekspozitura (Podgorica, Mojkovac, Andrijevica, Plav, Ulcinj) i sedam šaltera (Podgorica - tri šaltera, Topla, Žabljak, Kolašin i Rožaje).

Banka ima predstavništva u Srbiji i na Kipru. Sjedište Banke je u Podgorici, ulica Vaka Djurovića bb. Na dan 31. decembra 2011. godine Banka ima 209 zaposlenih radnika (31. decembra 2010. godine: 224 zaposlenih).

Banka je član ATLAS Grupe, koja posluje na prostorima Crne Gore, Srbije, Kipra i Rusije. Članice ove grupe u Crnoj Gori su sljedeća privredna društva: Atlas Centar, Atlas life, Atlas banka, Atlas penzija, Aqua Monta, CG Broker, Atlas Invest, HTP Atlas Hotel Group, Invest Banka Montenegro, Jadranski sajam, Montenegro express, RTV Atlas i Univerzitet Mediteran.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Banka ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja pojedinačne finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore („Sl. list CG“, br. 69/2005, br. 80/2008 i br. 32/11), odnosno na osnovu Odluke o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda („MRS“) u Crnoj Gori („Sl. list CG“, br. 69/2002). Shodno tome, Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja („MSFI“) primjenjuju se za finansijske izvještaje koji obuhvataju period koji počinje sa 1. januarom 2003. godine.

Pojedinačni finansijski izvještaji su prikazani u formatu propisanom od strane Centralne banke Crne Gore koji u pojedinim djelovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 - „Prikazivanje finansijskih izvještaja“.

Računovodstvene politike koje su primjenjivane u sastavljanju ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja se razlikuju od zahtjeva MSFI primjenljivih na dan 31. decembra 2011. godine prvenstveno u dijelu obračuna ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata i objelodanjanja u vezi finansijskih instrumenata u skladu sa zahtjevima MSFI 7 - „Finansijski instrumenti: objelodanjanja“. Banka

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

obračunava iznos ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata u skladu sa relevantnim propisima Centralne banke Crne Gore (napomena 2.3.7.). Navedena računovodstvena politika može usloviti značajne razlike u odnosu na vrednovanje ispravki vrijednosti i rezervisanja za procjenu nenaplativosti finansijskih instrumenata na osnovu diskontovanja očekivanih budućih gotovinskih tokova primjenom originalne efektivne kamatne stope, u skladu sa zahtjevima MRS 39 - „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“. Pored toga, Banka suspenduje obračun kamate na kredite klasifikovane u kategorije C, D i E („nekvalitetna aktiva“ u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama) („Sl. list RCG“ br. 60/08 i 41/09), pri čemu je Odlukom takođe predviđeno da se rizična aktiva klasifikovana u kategoriju E otpiše iz bilansne aktive i evidentira u vanbilansnoj evidenciji kao “otpisani krediti”.

Pored toga, u Crnoj Gori ne postoji nadležni organ koji je od odgovarajućeg organa Međunarodne federacije računovođa (IFAC) u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore dobio pravo na prevod i objavljivanje izmjena i dopuna postojećih odnosno novih MRS i MSFI koje je proglasio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

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

Banka je u sastavljanju ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomenama 2.3., koje su zasnovane na računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Crne Gore.

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

U skladu sa Zakonom o bankama Zakon o bankama („Službeni list CG“ br. 17/08, 44/10) Banka je u obavezi da dostavlja Centralnoj banci Crne Gore konsolidovane finansijske izvještaje za bankarsku grupu, koja ima učešće u kapitalu ili akcijama sa pravom glasa od najmanje 20% pojedinačno kod ostalih članova bankarske grupe.

Ovi finansijski izvještaji predstavljaju pojedinačne finansijske izvještaje Banke. Banka posebno prikazuje svoje konsolidovane finansijske izvještaje u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o kontroli banaka na konsolidovanoj osnovi.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.2. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija pojedinačnih finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja pojedinačnih finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja pojedinačnih finansijskih izvještaja. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena. Najznačajnije procjene i pretpostavke su izvršene na sljedećim bilansnim pozicijama:

- Rezervisanja po kreditima i kamatama
- Rezervisanja za ulaganja u kapital drugih pravnih lica
- Rezervisanja za vanbilansne stavke
- Rezervisanje za otpremnine
- Rezervisanja za sudske sporove
- Fer vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju
- Fer vrijednost hartija od vrijednosti namijenjenih trgovanju
- Korisni vijek trajanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme.

2.3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

2.3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i naknada

Prihodi i rashodi po osnovu kamata se priznaju u bilansu uspjeha za sve instrumente, prema cijeni amortizacije uz primjenu metode efektivne kamatne stope. Metod efektivne kamatne stope je metod izračunavanja cijene amortizacije finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza i alokacije prihoda po osnovu kamate ili rashoda po osnovu kamate na odgovarajuće vremenske periode. Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontuje procijenjena buduća gotovinska plaćanja ili prilive tokom očekivanog vijeka trajanja finansijskog instrumenta ili, tamo gdje je to izvodljivo, kraćeg perioda na sadašnju vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Pri izračunavanju efektivne kamatne stope, Banka procjenjuje gotovinske tokove razmatrajući sve ugovorene uslove finansijskih instrumenata (npr. opcije avansnih plaćanja) ali ne razmatra buduće gubitke po osnovu kreditnog rizika. Kalkulacije uključuju sve naknade i provizije plaćene ili primljene između ugovorenih strana koje su integralni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcije i svih drugih premija ili popusta.

Prihodi od naknada i provizija se uglavnom evidentiraju prema načelu nastanka poslovne promjene u periodu kada su usluge izvršene. Naknade za neiskorišćene kreditne linije se razgraničavaju (zajedno sa povezanim direktnim troškovima) i priznaju kao korekcija efektivne kamatne stope za kredit.

Prihodi po osnovu naknada za odobravanje kredita se u skladu sa zahtjevima MRS 18 - "Prihodi" i MRS 39 - „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, smatraju sastavnim dijelom kontinuiranog angažovanja kod rezultujućeg finansijskog instrumenta, i shodno tome razgraničavaju se i priznaju kao korekcija prinosa, proporcionalnim metodom.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promjene. Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

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

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

2.3.3. Lizing

Lizing Banke je klasifikovan kao operativni lizing. Plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se ravnomjerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

2.3.4. Porezi i doprinosi

Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Član 28 („Sl. list CG”, br. 40/2008, br. 86/2009, br. 73/2010 i br. 40/2011). Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice.

Opozivna dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Banke iskazane u bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda po odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Članova 8 i 9 za usklađivanje prihoda i članova 10 do 20 za usklađivanje rashoda).

Gubici nastali iz poslovnih odnosa, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici mogu se prenositi na račun dobiti iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

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

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

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3.4. Porezi i doprinosi (nastavak)

Porez na dobit (nastavak)

Odloženi porez na dobit

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

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

Porezi, doprinosi i druge dažbine koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i lokalnim poreskim propisima.

2.3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

2.3.6. Krediti

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

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjenog za otplaćenu glavnici i ispravku vrijednosti koja je zasnovana na procjeni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U procjeni navedenih rizika rukovodstvo Banke primjenjuje metodologiju koju je propisala Centralna banka Crne Gore, koja je objelodanjena u napomeni 2.3.7.

2.3.7. Rezervisanja i ispravka vrijednosti nenaplativih potraživanja

U skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list RCG” br. 60/08 i 41/09) i Odlukom o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list RCG” br. 64/09, 87/09, 66/10 i 70/10) utvrđeni su: minimalni kriterijumi i način klasifikacije stavki aktive i vanbilansa po osnovu kojih je Banka izložena kreditnom riziku, način obračuna i suspendovanja nenaplaćene kamate, način utvrđivanja minimalnih rezervacija za pokriće potencijalnih gubitaka koji proizilaze iz izloženosti Banke kreditnom riziku i kriterijumi i način utvrđivanja rezervi za opšte kreditne gubitke. Aktivu Banke izloženu riziku, u smislu Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama čine krediti, pozajmice, kamate, naknade, potraživanja po osnovu lizinga, depoziti kod banaka i avansi i sve druge stavke aktive kod kojih je Banka izložena riziku neispunjenja obaveze dužnika, kao i izdate garancije, ostala jemstva, otvoreni akreditivi i odobreni još neiskorišćeni krediti, kao i druge vanbilansne stavke koje predstavljaju potencijalne obaveze Banke.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3.7. Rezervisanja i ispravka vrijednosti nenaplativih potraživanja (nastavak)

Na osnovu navedenih Odluka, Banka je kredite i drugu aktivu izloženu riziku klasifikovala u sljedeće kategorije:

- kategorija A (dobra aktiva) - u koju se klasifikuju stavke za koje se procjenjuje da će u skladu sa ugovorom biti u cjelosti naplaćene
- kategorija B (aktiva sa posebnom napomenom) -u koju se klasifikuju stavke za koje postoji niska vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, ali koje zahtijevaju posebnu pažnju, jer bi potencijalni rizik ukoliko ne bi bio adekvatno praćen, mogao da dovede do slabijih perspektiva u pogledu naplate
- kategorija C (substandardna aktiva) - sa podkategorijama C1, C2 i C3 za koje postoji visoka vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, zbog jasno utvrđenih slabosti koje ugrožavaju naplatu
- kategorija D (sumnjiva aktiva) - u koju se klasifikuju stavke za koje je naplata u cjelosti, imajući u vidu kreditnu sposobnost zajmoprimca, vrijednost i mogućnost realizacije sredstava obezbjeđenja, malo vjerovatna
- kategorija E (gubitak) - u koju se klasifikuju stavke koje će biti u potpunosti nenaplative, ili će biti naplative u neznatnom iznosu.

U skladu sa izmjenama i dopunama navedenih odluka o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama, Banka je primijenila sljedeće procenete i dane kašnjenja po kategorijama rizičnosti:

Kategorija rizika	Na dan 31. decembra 2011. godine		Na dan 31. decembra 2010. godine	
	% rezervisanja	Dani kašnjenja	% rezervisanja	Dani kašnjenja
A	1%	<30	1%	<30
B	3%	31-90	3%	31-90
C1	15%	91-150	15%	91-150
C2	30%	151-210	30%	151-210
C3	50%	211-270	50%	211-270
D	75%	271-365	75%	271-365
E	100%	>365	100%	>365

U skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama suspenduje se obračunata nenaplaćena kamata i ne vrši dalji obračun kamate na nekvalitetnu aktivu, izuzev ukoliko je nekvalitetna aktiva obezbijedena kvalitetnim sredstvima obezbijedjenja i nalazi se u procesu naplate, uz očekivanje da će se povraćaj aktive ostvariti u razumnom vremenskom roku koji u principu nije duži od tri mjeseca. Ukoliko Banka obustavi obračun kamate na nekvalitetnu aktivu, dužna je da dalji obračun kamate po istom osnovu vodi u vanbilansnim evidencijama i da u postupku klasifikacije, obračunatu kamatu klasifikuje u kategoriju E. Odlukom je takođe predviđeno da se rizična aktiva klasifikovana u kategoriju E otpiše iz bilansne aktive i evidentira u vanbilansnoj evidenciji kao "otpisani krediti".

Shodno Odluci, rezerva za gubitke po stavkama aktive obračunava se na osnovu knjigovodstvene vrijednosti uz prethodno oduzimanje odbitnih stavki sredstava obezbjeđenja po osnovu:

- novčanog depozita,
- neopozive garancije Vlade Crne Gore i
- neopozivih garancija zemalja ili centralnih banaka zemalja OECD-a, banaka sa rejtingom boljim od BBB+, utvrđenim od rejting agencije Standard & Poor's, odnosno ekvivalentnim rejtingom drugih Međunarodno priznatih rejting agencija i pravnih lica čije poslovanje kontroliše Centralna banka Crne Gore.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3.8. Hartije od vrijednosti kojima se trguje

Hartije od vrijednosti kojima se trguje predstavljaju hartije od vrijednosti koje se drže radi ostvarivanja dobiti po osnovu trgovanja u kratkom vremenskom roku. Hartije od vrijednosti kojima se trguje čine akcije namjenjene trgovanju i obveznice Vlade Crne Gore i inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrijednosti, a na dan bilansa po tržišnoj vrijednosti. Svi realizovani i nerealizovani dobiti po osnovu prodaje, odnosno promjene tržišne vrijednosti ovih hartija od vrijednosti se iskazuju u okviru bilansa uspjeha.

2.3.9. Ulaganja u kapital zavisnih i povezanih pravnih lica i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju obuhvataju hartije od vrijednosti koje nije moguće klasifikovati kao finansijska sredstva kojima se trguje ni kao finansijska sredstva koja se drže do dospelja i sastoje se od ulaganja u kapital drugih pravnih lica. Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju se iskazuju po fer vrijednosti. Fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cijenama ponude. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrijednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrijednosti nije trajno obezvrijeđena. Kada se hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanjuje vrijednost, kumulirane korekcije fer vrijednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspjeha.

Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju koje se ne kotiraju na berzi, vrednovane su po tržišnoj vrijednosti osim kada su okolnosti takve da se fer vrijednost ne može pouzdano odrediti. U tom slučaju, vrednovanje se vrši po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti.

2.3.10. Poslovni prostor, ostala fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva su na dan 31. decembra 2011. godine iskazana po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost ovih sredstava. Poslovni prostor i fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja se amortizuju primjenom sljedećih godišnjih stopa, s ciljem da se ova sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja:

Naziv	Stopa koja se priznaje u poreskom bilansu (%)	
	Stopa u %	
Zgrade	2.5	5
Računari i računska oprema	14.29 - 25	30
Nematerijalna ulaganja	20 - 33	30
Namještaj i oprema	10 - 33.33	20

Obračun amortizacije poslovnog prostora i fiksne aktive i nematerijalnih ulaganja počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3.10. Poslovni prostor, ostala fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja (nastavak)

U skladu sa članom 13 Zakona o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list RCG“, br. 65/01, 12/02, 80/04, „Sl. list CG“, br.40/08, 86/09, 73/10, 40/11) metod obračuna amortizacije za poreske svrhe se razlikuje od metoda obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Naime, amortizacija građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, dok se amortizacija svih ostalih stavki ostale fiksne aktive čija je vrijednost veća od EUR 300, uključujući i aplikative softvera obračunava primjenom degresivnog metoda za cijelu godinu, bez obzira na datum aktivacije.

2.3.11. Obezvrjeđenje materijalne i nematerijalne imovine

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrijednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrjeđeno, nadoknativ iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrijednosti.

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

2.3.12. Rezervisanja

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

2.3.13. Naknade zaposlenima

Doprinosi kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih

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

Obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Zakonom o radu i Opštim kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju. Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova predstavljaju sadašnju vrijednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđenu aktuarskim odmjerenjem, sa sljedećim pretpostavkama: diskontna stopa 10%, rast zarada 5%, stopa fluktuacije zaposlenih 5%.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3.14. Finansijske obaveze - Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za nastale troškove transakcije. Obaveze za kredite se naknadno iskazuju po amortizovanoj cijeni; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za troškove transakcije) i vrijednosti otplata, priznaju se u bilansu uspjeha u periodu korišćenja kredita primjenom metode efektivne kamatne stope.

2.3.15. 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 pojedinačne finansijske izvještaje. Za navedene potrebe, pravična (fer) vrijednost je definisana kao iznos za koji se neko sredstvo može razmijeniti, ili obaveza izmiriti, u transakciji između dobro obaviještenih i voljnih strana, međusobno suočenih. Obaveza Banke je da objelodani sve informacije u vezi sa poštenom (fer) vrijednošću sredstava, potraživanja i obaveza za koje postoje raspoložive tržišne informacije i za koje se identifikuje materijalno značajna razlika između knjigovodstvenih vrijednosti i poštene (fer) vrijednosti.

U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i obaveza, kao i ostalih finansijskih instrumenata, i zvanične tržišne informacije nisu 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 pojedinačnim finansijskim izvještajima 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

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

a) Prihodi od kamata

U hiljadama EUR

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Depoziti kod:		
- inostranih banaka	240	69
- banaka u zemlji	53	3
- Centralne banke	33	31
- finansijskih institucija	80	40
- ostalo	-	32
	<u>406</u>	<u>175</u>
Kredit:		
- državnim organizacijama	241	162
- privrednim društvima	5.622	4.533
- fizičkim licima	3.816	4.289
	<u>9.679</u>	<u>8.984</u>
Blagajnički zapisi	<u>102</u>	<u>127</u>
	<u>10.187</u>	<u>9.286</u>

b) Rashodi kamata

U hiljadama EUR

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Depoziti:		
- finansijskih institucija	26	238
- državnih organizacija	478	356
- preduzeća	829	974
- fizičkih lica	3.021	2.683
	<u>4.354</u>	<u>4.251</u>
Kredit i pozajmice:		
- lizing preduzeća	1	6
- domaće finansijske institucije	100	149
- međunarodne finansijske institucije	622	331
	<u>723</u>	<u>486</u>
	<u>5.077</u>	<u>4.737</u>

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

4. TROŠKOVI ZA GUBITKE

a) Struktura prihoda i rashoda po osnovu obezvrjeđenja vrijednosti i rezervisanja

U hiljadama EUR

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto rezervisanja / (ukidanje rezervisanja) po osnovu:		
- krediti i poslovi lizinga	1.795	240
- kamate i naknade	374	548
- depoziti kod banaka	-	(23)
- vanbilansne aktive	(2)	(100)
- naknada zaposlenima (napomena XX)	25	20
- ostalo	4	-
	<u>2.196</u>	<u>685</u>

b) Promjene na računima obezvrjeđenja vrijednosti i rezervisanja

U hiljadama EUR	Kredit i poslovi lizinga (napomena 11)	Kamate i naknade (napomena 16)	Depoziti kod banaka (napomena 10)	Vanbilansna evidencija	Ukupno
Stanje, 1. januara 2010. godine	2.935	9	23	176	3.143
Obezvrjeđenje u toku godine	240	548	-	-	788
Ukidanje obezvrjeđenja	-	-	(23)	(100)	(123)
Prenos u vanbilans	(951)	(553)	-	-	(1.504)
Ostalo	-	-	-	(16)	(16)
Stanje, 31. decembra 2010. godine	<u>2.224</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>60</u>	<u>2.288</u>
Obezvrjeđenje u toku godine	1.795	374	-	-	2.169
Ukidanje obezvrjeđenja	-	-	-	(2)	(2)
Prenos u vanbilans	(1.937)	(361)	-	-	(2.298)
Stanje, 31. decembra 2011. godine	<u>2.082</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>58</u>	<u>2.157</u>

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA

a) Prihodi od naknada

U hiljadama EUR

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Naknade po kreditima	594	653
Naknade po vanbilansnim poslovima	112	191
Naknade za usluge platnog prometa	1.508	1.692
Naknade po poslovima sa kreditnim karticama	999	527
Ostale naknade i provizije	250	242
	<u>3.463</u>	<u>3.305</u>

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA (nastavak)

b) Rashodi naknada

U hiljadama EUR

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Naknade Centralnoj banci	287	295
Naknade za usluge platnog prometa	29	44
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	431	303
Naknade po osnovu transakcija sa kreditnim karticama	250	31
Ostale naknade i provizije	45	26
	<u>1.042</u>	<u>699</u>

6. OSTALI PRIHODI, neto

U hiljadama EUR

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kapitalna dobit ostvarena od prodaje hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	3.631	-
Neto (gubitak)/dobit po osnovu svođenja na fer vrijednost hartija od vrijednosti kojima se trguje	(114)	633
Nerealizovane kursne razlike, neto	(96)	312
Realizovane kursne razlike, neto	110	99
Naplaćena otpisana potraživanja	353	843
Ostali prihodi	146	81
	<u>4.030</u>	<u>1.968</u>

Banka je prodala svoj cjelokupan udio od 26.6% u Invest banci Montenegro A.D., Podgorica Atlas grupi d.o.o., Podgorica 18. novembra 2011. i 21. decembra 2011. godine za iznos od EUR 5.405 hiljada i ostvarila kapitalnu dobit u iznosu EUR 3.631 hiljade po posljednjoj cijeni formiranoj na Montenegro berzi na navedene datume prodaje (Napomena 15).

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

7. OPŠTI TROŠKOVI

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Neto zarade	2.080	1.953
Porezi i doprinosi na zarade	1.429	1.469
Troškovi stručnog usavršavanja zaposlenih	7	8
Naknade članovima Odbora direktora i naknade po osnovu ugovora o djelu (bruto)	135	158
Troškovi službenih putovanja	57	68
Ostale naknade zaposlenima	145	241
Troškovi zakupa	348	324
Troškovi obezbjeđenja	227	223
Troškovi tekućeg održavanja:		
- poslovnog prostora i fiksne aktive	231	187
- nematerijalnih ulaganja	247	222
Troškovi amortizacije:		
- poslovni prostor i ostala fiksna aktiva (napomena 13)	489	518
- nematerijalnih ulaganja (napomena 16)	282	230
Troškovi osiguranja	49	51
Troškovi energije, goriva i ostali komunalni troškovi	204	213
Ostali troškovi poslovnog prostora i fiksne aktive	54	41
Troškovi reklame	371	327
Usluge telekomunikacija, interneta i poštarine	1.029	950
Kancelarijski materijal	118	115
Stručne usluge	289	212
Troškovi sponzorstva	29	49
Troškovi reprezentacije	100	73
Pretplate i članarine	28	27
Ostali porezi i doprinosi	54	42
Troškovi konsultanata i intelektualnih usluga	24	20
Troškovi predstavništva u Beogradu	74	34
Troškovi predstavništva u Moskvi	-	38
Troškovi predstavništva na Kipru	115	92
Troškovi usluga transporta i obezbjeđenja novca	59	67
Troškovi izrade platnih kartica	133	30
Ostali troškovi	102	115
	<u>8.509</u>	<u>8.097</u>

8. POREZ NA DOBIT

a) Komponente poreza na dobit

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Tekući porez	325	32
Tekući porez prethodnog perioda	50	-
Odloženi porez	12	(1)
	<u>387</u>	<u>31</u>

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

8. POREZ NA DOBIT (nastavak)

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

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Dobit prije oporezivanja	828	337
Porez na dobit po zakonskoj stopi od 9%	75	30
Kapitalni dobiti tekuće godine	325	-
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	2	1
Ostala usaglašavanja	(15)	-
Poreski efekat na bilans uspjeha	387	31

c) Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu EUR 62 hiljade (31. decembra 2010. godine: EUR 50 hiljada) odnose se na oporezive privremene razlike između poreske osnovice po kojoj su poslovni prostor i ostala fiksna aktiva priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim izvještajima Banke.

9. ZARADA I DIVIDENDA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji je izračunata tako što je godišnja neto dobit ili gubitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Banke, podjeli ponderisanim prosječnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda. Obzirom da je Banka izdala i preferencijalne akcije, umesto neto dobiti ili gubitka, Banka izračunava iznos dobiti odnosno gubitka koji se može pripisati običnim akcionarima (dio neto dobiti odnosno gubitka koji se dobija oduzimanjem preferencijalnih dividendi od neto dobiti odnosno gubitka).

Banka je registrovana kao akcionarsko društvo čiji je akcijski kapital podijeljen na 36.518 običnih akcija i 10.000 prioritetnih akcija. Zarada po običnoj akciji na dan 31. decembra 2011. godine iznosi:

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dobit u 000 EUR	441	306
Iznos preferencijalnih dividendi	350	350
Neto dobit / (gubitak) u hiljadama EUR	91	(44)
Ponderisani prosječni broj običnih akcija	36.518	36.518
Dobit / (Gubitak) po akciji u EUR	2,4919	(1,2049)

Banka nije imala finansijske instrumente koji nose pravo konverzije u kapital Banke.

Skupština akcionara Banke nije deklarirala dividende za vlasnike običnih akcija u toku 2011. i 2010. godine.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

10. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD DEPOZITNIH INSTITUCIJA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Gotovina u blagajni:		
- u EUR	3.164	3.843
- u stranoj valuti	231	175
Žiro račun	1.634	3.207
Korespodentni računi kod inostranih banaka	10.441	22.293
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	9.231	10.079
Namjenski depoziti - VISA i Master Card	811	789
Depoziti kod ostalih finansijskih institucija u inostranstvu	1.926	1.943
Oročeni depoziti:		
- kod banaka u zemlji	5.400	-
- kod banaka u inostranstvu	12.300	9.500
Ostala novčana sredstva	237	82
	<u>45.375</u>	<u>51.911</u>

Obavezna rezerva sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine izdvojena je u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG” br. 35/2011 od 1. jula 2011. godine).

Obračunavanje obavezne rezerve vrši se 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, i stope 8.5% na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana. Na depozite ugovorene sa ročnošću preko jedne godine koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja tih depozita u roku kraćem od jedne godine, odnosno u roku kraćem od 365 dana, primjenjuje se stopa od 9.5%.

Obračunatu obaveznu rezervu Banka izdvaja na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke Crne Gore u inostranstvu. U skladu sa navedenom Odlukom, Banka može da 25% obavezne rezerve drži u obliku državnih zapisa koje je emitovala Crna Gora. Na 25% ukupno izdvojenih sredstava obavezne rezerve banke, Centralna banka Crne Gore obračunava kamatu po stopi od 1% na godišnjem nivou, a plaća do osmog u mjesecu za prethodni mjesec. Obavezna rezerva se izdvaja u EUR.

Oročeni depoziti kod banaka u zemlji na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu EUR 5.400 hiljada odnose se u cjelosti na depozite oročene kod Invest banke Montenegro A.D., Podgorica na period od četiri do šest mjeseci, po godišnjoj kamatnoj stopi koja iznosi 3%.

Oročeni depoziti kod banaka u inostranstvu na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu EUR 12.300 hiljada odnose se na depozite oročene kod Atlas bank Ltd, Moskva - Ruska Federacija. Banka je na period od tri do šesnaest mjeseci kod navedene banke plasirala ukupno EUR 11.800 hiljada na period od jedne do deset godina, po godišnjoj kamatnoj stopi koja iznosi 1,5%.

Banka je na period od sedam godina plasirala sredstva u iznosu EUR 500 hiljada kod Atlas bank Ltd, Moskva - Ruska Federacija po godišnjoj kamatnoj stopi koja iznosi LIBOR+0.8%.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

11. KREDITI I POSLOVI LIZINGA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dospjeli krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	1.281	2.928
- privredna društva u državnom vlasništvu	42	21
- zaposleni	1	1
- fizička lica	4.678	3.666
Kratkoročni krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	17.681	32.157
- privredna društva u državnom vlasništvu	113	226
- zaposleni	19	3
- fizička lica	8.229	7.105
Dugoročni krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	59.464	33.206
- privredna društva u državnom vlasništvu	3.417	2.835
- fizička lica	22.408	25.302
	<u>117.333</u>	<u>107.450</u>
Minus: Rezerve za kreditne gubitke (napomena 4)	<u>(2.082)</u>	<u>(2.224)</u>
	<u><u>115.251</u></u>	<u><u>105.226</u></u>

Banka fizičkim licima odobrava različite vrste namjenskih i nenamjenskih kredita:

- gotovinski nenamjenski krediti, na period od 6 mjeseci do 5 godina, po nominalnim kamatnim stopama od 10,5% do 12,5% na godišnjem nivou;
- refinansirajući krediti, na period od 6 mjeseci do 5 godina, po nominalnim kamatnim stopama od 10,5% do 12,5% na godišnjem nivou;
- namjenski potrošački krediti: studenstki, penzionerski, auto krediti, poljoprivredni, turistički i drugi potrošački krediti, na period do 60 mjeseci, po nominalnim kamatnim stopama od 2% do 13,5% na godišnjem nivou, u zavisnosti od vrste kredita.

Kratkoročni krediti pravnim licima odobravaju se po nominalnim kamatnim stopama od 8% do 12% na godišnjem nivou. Dugoročni krediti pravnim licima za obrtna sredstva odobravaju se na period do 5 godina, po nominalnim kamatnim stopama od 9% do 14% na godišnjem nivou. Krediti za finansiranje investicionih projekata odobravaju se na period do 5 godina, uključujući grejs period od jedne godine, po kamatnim stopama u rasponu od 8% do 12% na godišnjem nivou.

Na kratkoročne i dugoročne kredite obezbjeđene novčanim depozitom, Banka obračunava kamatu po stopi koja je jednaka kamatnoj stopi na depozite, plus 2% na godišnjem nivou, dok u isto vrijeme na depozit obračunava pasivnu kamatu.

U saradnji sa Investiciono razvojim fondom Crne Gore A.D., Podgorica Banka odobrava dugoročne kredite za podršku malim i srednjim privrednim društvima sa periodom otplate od 3 do 5 godina, po nominalnim kamatnim stopama od 5,25% do 6% na godišnjem nivou i kredite za finansiranje infrastrukturnih projekata, na period do 7 godina, po nominalnoj kamatnoj stopi od 2% na godišnjem nivou.

Geografska koncentracija plasiranih kredita komitentima od strane Banke u kreditnom portfoliju obuhvata najvećim dijelom komitente sa sjedištem na području Crne Gore.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

11. KREDITI I POSLOVI LIZINGA (nastavak)

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

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Poljoprivreda, lov i ribolov	960	969
Rudarstvo	3.700	-
Energetika	500	350
Građevinarstvo	6.457	7.033
Trgovina	22.956	17.069
Usluge, turizam, ugostiteljstvo	21.629	25.226
Transport, skladištenje, PTT, komunikacije	1.333	1.484
Finansije	6.512	5.452
Trgovina nekretninama	603	696
Administracija, druge javne usluge	5.720	3.197
Stanovništvo	36.299	37.083
Ostalo	10.664	8.891
	<u>117.333</u>	<u>107.450</u>

12. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPJEĆA

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka raspolaže sa 31.000 blagajničkih zapisa Vlade Crne Gore čija nominalna vrijednost iznosi EUR 3.100 hiljada. Zapisi su emitovani 30. avgusta 2011. godine, sa rokom dospjeća od 182 dana, uz kamatnu stopu od 3,3% na godišnjem nivou.

U skladu sa Članom 6. Odluke o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne banke Crne Gore (Sl. list CG 35/11 od 27.07.2011. godine), Banka može do 25% obavezne rezerve držati u obliku državnih zapisa koje je emitovala Crna Gora. Banka na dan 31. decembra 2011. godine ima EUR 3.076 hiljada obavezne rezerve u blagajničkim zapisima.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

13. POSLOVNI PROSTOR I OSTALA FIKSNA AKTIVA

U hiljadama EUR	Građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje, 1. januara 2010. godine	3.901	2.946	191	7.038
Povećanja	-	-	481	481
Prenosi	14	188	(582)	(380)
Otuđenja i rashodovanja	-	(112)	-	(112)
Stanje, 31. decembra 2010. godine	3.915	3.022	90	7.027
Povećanja	-	-	649	649
Prenosi	-	242	(342)	(100)
Otuđenja i rashodovanja	-	(22)	-	(22)
Stanje, 31. decembra 2011. godine	3.915	3.242	397	7.554
Ispravka vrijednosti				
Stanje, 1. januara 2010. godine	405	1.670	-	2.075
Amortizacija (napomena 7)	78	440	-	518
Otuđenja i rashodovanja	-	(55)	-	(55)
Stanje, 31. decembra 2010. godine	483	2.055	-	2.538
Amortizacija (napomena 7)	79	410	-	489
Otuđenja i rashodovanja	-	(22)	-	(22)
Stanje, 31. decembra 2011. godine	562	2.443	-	3.005
Neotpisana vrijednost na dan:				
- 31. decembra 2011. godine	3.353	799	397	4.549
- 31. decembra 2010. godine	3.432	967	90	4.489

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka nema imovinu pod zalogom radi obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza.

14. STEČENA AKTIVA

Stečena aktiva u iznosu od EUR 1.685 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine (31. decembra 2010: godine: EUR 818 hiljade), u cjelini se odnosi na naplatu potraživanja nekretninama iz fiducijarnog prava. U toku 2011. godine Banka je stekla nove nekretnine po navedenom osnovu u iznosu EUR 868 hiljada, dok je u istom periodu nije bilo otuđenja stečenih nekretnina.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

15. ULAGANJA U KAPITAL DRUGIH PRAVNIH LICA

U hiljadama EUR	% učešća	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Ulaganja u kapital zavisnih i povezanih pravnih lica:			
- Atlas bank Ltd, Moskva - Ruska Federacija	100,00%	5.727	5.727
- Invest Banka Montenegro A.D., Podgorica	-	-	4.577
- Atlascapital Financial Services Limited, Nikozija - Republika Kipar	26,95%	1.078	943
- Atlas Life A.D., Podgorica	27,83%	654	654
- Fond zajedničkog ulaganja Atlasmont A.D., Podgorica	2,82%	425	480
-Meljine kompleks doo Herceg Novi	0,50%	126	126
- NEX Montenegro berza A.D., Podgorica	-	-	90
- Montenegro berza A.D., Podgorica	5,76%	108	2
- Montenegroexpress A.D., Budva	4,86%	74	82
- Univerzitet Mediteran	8,04%	8	8
- Ostala ulaganja		1	43
		<u>8.201</u>	<u>12.732</u>

Banka je 30. novembra 2007. godine osnovala banku u Moskvi pod nazivom Atlas bank Ltd, Moskva čiji je osnivački kapital iznosio EUR 5.727 hiljada. Atlas bank Ltd, Moskva je dobila Licencu za rad od strane Centralne banke Ruske Federacije 17. oktobra 2007. godine i 100% u vlasništvu Banke. Nakon osnivanja Atlas bank Ltd, Moskva, Odbor direktora Banke je na sjednici održanoj 30. decembra 2009. godine donio Odluku o ukidanju predstavništva u Moskvi koje je 31. januara 2010. godine zvanično prestalo sa radom.

Banka je na dan 31. decembra 2010. godine posjedovala 32.392 običnih akcija Invest banke Montenegro A.D., Podgorica na osnovu kojih je imala 26,64% učešća u kapitalu i 6.217 povlašćenih akcija Invest banke Montenegro A.D., Podgorica. Banka je krajem 2011. godine prodala sve akcije Atlas Grupi d.o.o., Podgorica (napomena 6).

Odlukom o osnivanju Društva za životno osiguranje Atlas Life A.D., Podgorica od 30. aprila 2007. godine i emisijom akcija putem zatvorene ponude emitenta od 30. jula 2008. godine, Banka je stekla ukupno 50.000 akcija nominalne vrijednosti EUR 10 po akciji. Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka posjeduje ukupno 65.400 akcija što iznosi 27,83% učešća u kapitalu navedenog Društva.

Dana 31. decembra 2010. godine izvršeno je spajanje dvije crnogorske berze, pripajanjem NEX Montenegro berze A.D., Podgorica Montenegroberzi A.D., Podgorica. Nakon navedene statusne promjene, Banci je pripalo 181 akcija Montenegroberze A.D., Podgorica nominalne vrijednosti EUR 600 po akciji, što ukupno iznosi EUR 108 hiljada odnosno 5,76% učešća u kapitalu navedenog privrednog društva.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

16. OSTALA AKTIVA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Potraživanja za kamate	553	284
Razgraničeni prihodi po osnovu kamata	338	601
Nematerijalna ulaganja	585	767
Unaprijed plaćeni troškovi:		
- zakupnine	-	144
- ostali troškovi	14	135
Potraživanja po osnovu prodaje obveznica	1.217	1.217
Potraživanja od dužnika u postupku reorganizacije	155	155
Ostala potraživanja	339	386
	<u>3.201</u>	<u>3.689</u>
Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu:		
- kamate i naknade (napomena 4)	(17)	(4)
	<u>3.184</u>	<u>3.685</u>

Potraživanja po osnovu prodaje obveznica sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine u iznosu EUR 1.217 hiljada odnose se na potraživanja od Atlas Cap d.o.o., Podgorica za 3.920.762 prodatih obveznica restitucije oznake FO02 nominalne vrijednosti EUR 1.

Atlas Cap d.o.o., Podgorica je kao član Konzorcijuma navedene obveznice iskoristio za kupovinu Civilno vojne medicinske ustanove "Meljine" - Herceg Novi. U skladu sa Protokolom kojim se regulišu međusobna prava i obaveze članica Konzorcijuma i u skladu sa Aneksom II Protokola, navedena potraživanja dospijevaju 31. decembra 2012. godine i Banka obračunava kamatu u iznosu 2% na godišnjem nivou.

Potraživanja od dužnika u postupku reorganizacije sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine u iznosu EUR 155 hiljada odnose se na potraživanja od Fabrike Elektroda „Piva“ A.D., Plužine koja je u postupku reorganizacije zbog čega je Banka sa navedenim dužnikom usaglasila dinamiku naplate potraživanja kojom posljednja rata dospijeva 31. decembra 2014. godine. Instrument obezbjeđenja urednog vraćanja potraživanja po navedenom osnovu predstavlja garancija Investiciono razvojnog fonda Crne Gore A.D., Podgorica koji je u državnom vlasništvu.

Promjene na nematerijalnim ulaganjima u toku 2011. i 2010. godine prikazane su u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Nabavna vrijednost		
Stanje, 1. januara	1.523	1.143
Prenosi sa investicija u toku	99	380
Stanje, 31. decembra	<u>1.622</u>	<u>1.523</u>
Ispravka vrijednosti		
Stanje, 1. januara	756	526
Amortizacija (napomena 7)	282	230
Stanje, 31. decembra	<u>1.038</u>	<u>756</u>
Neotpisana vrijednost na dan:		
- 31. decembra	<u>585</u>	<u>767</u>

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

16. OSTALA AKTIVA (nastavak)

Na dan 31. decembra 2011. godine, nematerijalna ulaganja u iznosu EUR 585 hiljada najvećim dijelom se odnose na ulaganja u softver za elektronsko bankarstvo u ukupnom iznosu od EUR 431 hiljada i licencu za korišćenje Windows u iznosu EUR 153 hiljade.

17. DEPOZITI

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Depoziti po viđenju:		
- Vlada CG	687	699
- finansijske institucije	1.470	604
- privredna društva u privatnom vlasništvu	16.627	17.432
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom i javna preduzeca	2.812	4.156
- opštine	2.329	1.529
- fondovi	582	287
- fizička lica	19.719	18.174
- neprofitne organizacije	1.223	1.045
- banke	197	130
- ostali	1.861	99
	<u>47.507</u>	<u>44.155</u>
Kratkoročni depoziti:		
- Vlada CG	706	1.164
- finansijske institucije	700	1.130
- privredna društva u privatnom vlasništvu	12.162	16.172
- privredna društva u državnom vlasništvu	3.611	2.112
- opštine	121	458
- fondovi	2.100	1.200
- fizička lica	43.931	37.815
- neprofitne organizacije	1.215	37
- banke	-	50
- ostali	573	544
	<u>65.119</u>	<u>60.682</u>
Dugoročni depoziti:		
- Vlada CG	258	280
- finansijske institucije	161	1.545
- privredna društva u privatnom vlasništvu	8.085	16.147
- fondovi	672	3.500
- fizička lica	5.727	4.614
- neprofitne organizacije	30	20
- banke	50	-
- ostali	-	1.564
	<u>14.983</u>	<u>27.670</u>
	<u>127.609</u>	<u>132.507</u>

Depoziti stanovništva po viđenju u EUR su deponovani po kamatnoj stopi od 1% na godišnjem nivou, a depoziti po viđenju u ostalim valutama po kamatnoj stopi od 0,5%.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

17. DEPOZITI (nastavak)

Na kratkoročno oročene depozite fizičkih lica u EUR Banka obračunava kamatu po stopi od 3% do 5,75% na godišnjem nivou u zavisnosti od perioda oročavanja, odnosno kamatu po stopi od 6,25% na godišnjem nivou za kratkoročno oročene depozite u iznosu većem od EUR 80.000. Na dugoročne depozite fizičkih lica u EUR obračunava se kamata po stopi od 5,95% za period oročavanja od 2 godine i po stopi do 6,15% na godišnjem nivou za depozite oročene na 3 godine, odnosno po stopama od 6,45% ukoliko je oročen iznos veći od EUR 80.000. Kratkoročni depoziti fizičkih lica u drugim valutama oročeni su po kamatnim stopama od 1,75% do 2,50%, a dugoročni po stopama od 3,05% odnosno 3,10%, zavisno od perioda oročavanja.

Banka fizičkim licima nudi poseban vid štednje sa isplatom kamate unaprijed. Na depozite oročene do jedne godine kamatne stope kreću se u rasponu od 2,50% do 5,30%, odnosno 5,80% za depozite preko EUR 80.000, odnosno u rasponu od 5,6% do 6,10% za dugoročno oročene depozite, u zavisnosti od iznosa depozita.

Kratkoročni depoziti pravnih lica u EUR su deponovani po kamatnim stopama u rasponu od 3,50% do 6% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja. Dugoročni depoziti pravnih lica su deponovani uz kamatnu stopu od 6,5% na godišnjem nivou. Kratkoročni depoziti pravnih lica u drugim valutama oročeni su po kamatnim stopama od 0,40% do 0,90%, a dugoročni po stopama od 0,90%, do 1,5%, zavisno od valute.

Banka je definisala posebne kamatne stope za VIP klijente (klijenti sa velikim prometom i značajnom saradnjom) na oročene depozite, a stope se određuju po dogovoru.

18. OBAVEZE PO UZETIM KREDITIMA I POZAJMICAMA

U hiljadama EUR	Period/ Godina	Godišnja kamatna stopa	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Obaveze po osnovu finansijskog lizinga</i>				
NLB Leasing A.D. Podgorica	5	7 -8.15%	18	76
<i>Pozajmice od kreditno finansijskih institucija u državnom vlasništvu</i>				
			-	144
<i>Obaveze prema kreditorima u inostranstvu:</i>				
Evropska investiciona banka	10	3,71%	5.110	5.110
Evropska investiciona banka	10	3,56%	3.890	3.890
Evropska investiciona banka	12	2,89%	5.270	5.270
Evropska investiciona banka	12	3,77%	3.730	-
Evropska investiciona banka	12	3,48%	2.000	-
			<u>20.000</u>	<u>14.270</u>
			<u>20.018</u>	<u>14.490</u>

Sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, Banka ima obaveze prema Evropskoj investicionoj banci po osnovu dugoročnih kredita u iznosu EUR 20.000 hiljada (31. decembra 2010. godine: 14.270 hiljada). Prva dva kredita, je kako je gore navedeno, odobreni su uz „grace period“ u trajanju od 2 godine. Krediti su odobreni za podsticanje razvoja malih i srednjih preduzeća u Crnoj Gori i otplaćuju se u polugodišnjim anuitetima. Sredstvo obezbjeđenja urednog vraćanja navedenih obaveza predstavlja garancija Vlade Crne Gore.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

19. OBAVEZE PREMA VLADI

Obaveze prema Vladi Crne Gore sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu EUR 3.430 hiljade (31. decembra 2010: EUR 4.145 hiljada) odnose se na kratkoročne i dugoročne kredite odobrene Banci od strane Investiciono razvojnog fonda Crne Gore A.D., Podgorica (u daljem tekstu „Fond“) za kofinansiranje malih i srednjih preduzeća u Crnoj Gori na period od jedne do sedam godina uz kamatnu stopu koja se kreće 1 do 4% na godišnjem nivou.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka ima 48 kredita odobrenih iz sredstava Fonda od čega su u 2011. godini odobrena tri kredita.

20. OSTALE OBAVEZE

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obaveze za kamate	50	119
Dobavljači	186	206
Obaveze po osnovu kamata	1.110	949
Razgraničene naknade	695	555
Odložene poreske obaveze (napomena 8)	62	50
Obaveze za porez na dobit i ostale poreske obaveze	347	50
Komisioni poslovi:		
- po osnovu kredita pravnih lica	22	1
- po osnovu kredita fizičkih lica	7	1
- po osnovu stare devizne štednje	170	149
Obaveze za zarade	4	-
Obaveze prema firmama u osnivanju	12	8
Rezervisanja za naknade zaposlenima	25	81
Obaveze prema prioritetnim akcionarima za dividendu	50	-
Ostale obaveze	436	375
	3.176	2.544

Rezervisanja za naknade zaposlenima u iznosu EUR 25 hiljada sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine izvršena su na osnovu sadašnje vrijednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjavanja uslova od strane nezavisnog ovlašćenog aktuara sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u skladu sa pravilima aktuarske matematike.

Kretanje na rezervisanjima za naknade zaposlenima prikazano je u narednoj tabeli:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Stanje, na početku godine	81	61
Iskorišćeno u toku godine	(81)	-
Rezervisanja u toku godine (napomena 5)	25	20
Stanje, na kraju godine	25	81

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

21. SUBORDINISANI DUG

Subordinisani dug sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu EUR 1.200 hiljada odobren je Banci 7. jula 2011. godine od strane Hemagro East Limited Cyprus na period od 7 godina, uz godišnju kamatnu stopu koja iznosi 2% i koja će biti plaćena zajedno sa glavnicom po dospelju subordinisanog duga.

U skladu sa uslovima Ugovora o subordinisanom dugu, ukoliko bi vraćanjem subordinisanog duga, po isteku perioda od 7 godina, iznos sopstvenih sredstava pao ispod nivoa propisanog Odlukama Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima kapitala banke, rok bi se produžio sve dok Banka ne bude u mogućnosti da vrati dug. U skladu sa navedenim, Banka ni u kom obliku ne garantuje otplatu duga. U slučaju stečaja, odnosno likvidacije Banke, dug je podređen drugim obavezama i isplaćuje se tek nakon podmirenja obaveza Banke prema drugim povjericima.

Pored navedenog, Banka ne može vratiti, niti otkupiti dug prije roka dospelja izuzev u slučaju pretvaranja subordinisanog duga u akcije, isključujući kumulativne povlašćene akcije i u drugim slučajevima, uz saglasnost Centralne banke Crne Gore, ako isplata duga ne pogoršava pokazatelje adekvatnosti kapitala Banke.

22. KAPITAL

Akcijski kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine čini 36.518 običnih akcija, odnosno 10.000 povlašćenih akcija, nominalne vrijednosti EUR 500. Zakon o bankama („Službeni list CG” br. 17/08, 44/10) definisao je minimalni iznos novčanog kapitala banke u vrijednosti od EUR 5.000 hiljada. Na dan 31. decembra 2011. godine novčani kapital Banke je usaglašen sa propisanim minimumom.

Spisak akcionara, vlasnika običnih akcija Banke na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine je prikazan u sljedećoj tabeli:

Naziv akcionara	31. decembar 2011.			31. decembar 2010.		
	Broj akcija	U hiljadama EUR	% učešća	Broj akcija	U hiljadama EUR	% učešća
Atlas capital Holding limited Kipar	13,744	6,871	37.63	-	-	-
Kastodi računi kod poslovnih banaka	5,600	2,800	15.33	1,068	534	2.92
Invest banka Montenegro AD	706	353	1.93	-	-	-
Fin Invest A.D., Podgorica	-	-	-	6,632	3,316	18.16
Bucom Invest Limited Kipar	-	-	-	6,057	3,029	16.59
Podravska banka Koprivnica	3,376	1,688	9.24	3,376	1,688	9.24
Cerere S.P.A. Italia	3,374	1,687	9.24	3,374	1,687	9.24
Končar Mont d.o.o. Podgorica	-	-	-	3,105	1,553	8.51
Expres Gradina Beograd	-	-	-	2,265	1,133	6.21
Fond zajedn.ulaganja Atlas Mont	2,284	1,142	6.25	2,228	1,114	6.10
Avaron Holdings LLC	1,636	818	4.48	1,636	818	4.48
Parmex Management LTD	1,531	766	4.20	1,531	766	4.20
Babic Aco	-	-	-	1,284	642	3.52
Gorgoni Lorenzo	1,127	564	3.09	1,127	564	3.09
Gorgoni Mario	1,126	563	3.08	1,126	563	3.08
Gorgoni Paolo	1,125	563	3.08	1,125	563	3.08
Ostali akcionari	890	444	2.43	584	289	1.58
	36.518	18.259	100,00	36.518	18.259	100,00

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

22. KAPITAL (nastavak)

Spisak akcionara, vlasnika prioritetnih akcija Banke na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine je prikazan u sljedećoj tabeli:

Naziv akcionara	31. decembar 2011.			31. decembar 2010.		
	Broj akcija	U hiljadama EUR	% učešća	Broj akcija	U hiljadama EUR	% učešća
FZU Atlas Mont A.D. Podgorica	3.764	1.882	37,64	3.475	1.738	34,75
Podravska banka Koprivnica	570	285	5,70	569	285	5,69
Cerere S.P.A. Italia	370	185	3,70	369	185	3,69
Avaron Holdings LLC	300	150	3,00	300	150	3,00
Parmex Management LTD BVI	300	150	3,00	300	150	3,00
Radonjic Dragan	300	150	3,00	300	150	3,00
Vujovic Arsenije	280	140	2,80	280	140	2,80
Invest banka Montenegro Podgorica	234	117	2,34	175	88	2,00
Hipotekarna banka A.D., Podgorica - kastodi račun	202	101	2,02	200	100	1,95
Zetogradnja d.o.o. Podgorica	194	97	1,94	195	98	1,89
Apoteka Sveti vraci	190	95	1,90	189	95	1,80
Dragasevic Vuko	180	90	1,80	180	90	1,75
Privatizacioni fond Mig	170	85	1,70	170	85	1,70
Pejovic Ljiljana	150	75	1,50	150	75	1,50
Ostali akcionari	2.796	1.398	27,96	3.148	1.571	31,48
	<u>10.000</u>	<u>5.000</u>	<u>100,00</u>	<u>10.000</u>	<u>5.000</u>	<u>100,00</u>

Banka je dana 23. marta 2007. godine izvršila emisiju kumulativnih prioritetnih akcija. Na osnovu Odluke Skupštine akcionara od 22. decembra 2006. godine, izvršeno je povećanje osnovnog kapitala Banke emisijom 10.000 prioritetnih kumulativnih akcija, nominalne vrijednosti EUR 500.

Akcije izdate ovom emisijom daju imaćima prioritetnih akcija sljedeća prava: pravo na kumulativnu dividendu, najmanje 7% godišnje od nominalne vrijednosti emisije akcija, prije isplate dividende vlasnicima običnih akcija; pravo pretvaranja ove klase akcija u obične akcije, pod uslovom da su izmirene sve obaveze prema vlasnicima povlašćenih akcija; pravo preče kupovine akcija u slučaju povećanja kapitala Banke novčanim ulozima i druga prava utvrđena Zakonom i Statutom Banke.

23. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG

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

Osnovni kapital Banke, formiran u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke („Sl. list CG“, br. 60/2008, 41/2009, 38/11), na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 20.383 hiljade. Osnovni kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine čine osnovni elementi sopstvenih sredstava Banke: uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, zakonske rezerve i neraspoređeni iznos dobiti iz prethodnih godina, umanjeni za iznos nematerijalne imovine.

Dopunski kapital banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 6.087 hiljada i čine ga nominalni iznos povlašćenih kumulativnih akcija i revalorizacione rezerve ostvarene svođenjem na tržišnu fer vrijednost ulaganja u kapital drugih pravnih lica.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

23. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG (nastavak)

Sopstvena sredstva Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine iznose EUR 19.011 hiljada predstavljaju zbir osnovnog kapitala Banke, dopunskog kapitala Banke i umanjenja po osnovu direktnih ulaganja u drugu banku ili drugu kreditnu ili finansijsku instituciju u iznosu većem od 10% kapitala tih institucija u iznosu EUR 7.460 hiljade i umanjenja po osnovu ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva koja prelaze 25% sopstvenih sredstava banke. Banka nije imala ovakvih ulaganja u 2011. godini.

Rizikom ponderisana bilansna aktiva, formirana u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 74.766 hiljade.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, a koja je u primjeni na dan 31. decembra 2011. godine, Banka je obavezna da održava minimalan stepen koeficijenta solventnosti od 10%. Koeficijent solventnosti izračunat od strane Banke, na dan 31. decembra 2011. godine, iznosi 14,88% (2010. godine: 14,16%) i veći je od propisanog minimuma.

Najveća izloženost prema jednom licu na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 19,57% i u okviru je propisanog maksimuma od 25% sopstvenih sredstava. Na dan 31. decembra 2011. godine Banka nije imala zbir velikih izloženosti koji prelazi 800% sopstvenih sredstava.

24. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama EUR	<u>31. decembar 2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
Odobrene garancije:		
- plative	2.421	1.850
- činidbene	3.554	3.982
- akreditivi	-	17
- neiskorišćeni krediti	<u>7.445</u>	<u>6.745</u>
	13.420	12.594
Druge vanbilansne pozicije:		
- komisioni krediti	1.030	1.232
- otpisani krediti	4.407	2.813
- otpisani trajni ulozi	788	788
- otpisana stečena aktiva	167	167
- otpisana kamata i naknada	1.003	868
- obezbjeđenje za plasirana sredstva	231.709	170.399
- ostalo	<u>15</u>	<u>15</u>
	<u>239.119</u>	<u>176.282</u>
	<u>252.539</u>	<u>188.876</u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka je procijenila rezervu za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama u iznosu od EUR 58 hiljada (31. decembra 2010. godine: EUR 60 hiljada). Banka nije imala obaveza po terminskim deviznim poslovima na dan 31. decembra 2011. godine.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Zakonom o bankama („Sl. list CG”, br. 52/00,32/02,17/08 i 44/10) je definisano da značajan uticaj na poslovanje Banke imaju lica koja postavljaju najmanje jednog predstavnika u Odbor direktora ili sličan organ, bilo kroz vlasništvo nad akcijama, na osnovu saglasnosti sa vlasnicima ili na bilo koji drugi način.

Transakcije sa povezanim licima čine transakcije sa članicama Atlas Grupe, akcionarima Banke, rukovodstvom i zaposlenima Banke.

Pregled potraživanja od povezanih lica na dan 31. decembra 2011. godine prikazan je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Aktiva		
<i>Depoziti</i>		
Atlascapital Financial Services Limited, Kipar	1.926	1.943
ABM Bank Ltd, Moskva	12.300	9.500
	<u>14.226</u>	<u>11.443</u>
<i>Kredit</i>		
Atlas invest d.o.o., Podgorica (Fin invest d.o.o., Podgorica)	4.125	5.678
Univerzitet Mediteran, Podgorica	1.868	1.910
Jadranski Sajem a.d., Budva	1.500	1.500
Atlas sistem d.o.o., Beograd	422	1.363
Montenegro Express a.d., Budva	38	690
Atlas Capital d.o.o., Podgorica	-	500
Fabrika vode Lipovo d.o.o., Kolašin	416	365
DZU Atlasmont A.D., Podgorica	2.398	350
Rekreaturs a.d., Budva	142	175
RTV Atlas d.o.o., Podgorica	289	161
Atlas grupa Beograd	-	160
Atlas penzija AD	-	100
Alfa trade d.o.o., Bar	-	49
Atlas grupa d.o.o., Podgorica	90	30
	<u>11.288</u>	<u>13.031</u>
<i>Potraživanja po osnovu prodaje obveznica</i>		
Atlas Cap d.o.o., Podgorica	1.217	1.217
<i>Potraživanja za kamate i naknade</i>		
FIN Invest d.o.o., Podgorica	-	22
Montenegro Express a.d., Budva	-	3
Atlas Capital d.o.o., Podgorica	-	2
Fabrika vode Lipovo d.o.o., Kolašin	3	2
Univerzitet Mediteran, Podgorica	-	1
Atlas grupa Beograd	-	1
CG Broker - diler a.d., Podgorica	-	-
	<u>3</u>	<u>31</u>
Ukupna aktiva	<u>26.734</u>	<u>25.722</u>

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Pregled obaveza prema povezanim licima na dan 31. decembra 2011. godine prikazan je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obaveze		
<i>Depoziti</i>		
Atlas centar d.o.o., Podgorica	2.847	4.775
Atlas grupa d.o.o., Podgorica	2.620	2.714
Atlasgroup Limited, Limassol	1.866	2.693
HTP Korali a.d., Bar	-	1.130
NEX Montenegro a.d., Podgorica	1.115	1.025
Atlas life a.d., Podgorica	378	600
DZU Atlasmont a.d., Podgorica	98	588
Fond zajednickog ulaganja Atlas Mont a.d., Podgorica	150	400
Atlas penzija a.d., Podgorica	450	250
Global carbon d.o.o., Podgorica	-	250
CG Broker - diler a.d., Podgorica	150	210
Atlascapital Financial Services Limited, Kipar	-	100
	9.674	14.735
<i>Obaveze za kamatu</i>		
DZU Atlasmont a.d., Podgorica	9	11
NEX Montenegro a.d., Podgorica	-	11
Atlas centar d.o.o., Podgorica	6	1
	15	23
Ukupno obaveze	9.689	14.758

Pregled vanbilansne evidencije koja se odnosi na povezana lica na dan 31. decembra 2011. godine prikazan je u sljedećoj tabeli:

Vanbilansne pozicije*Date garancije*

RTV Atlas d.o.o., Podgorica	15	15
Atlas invest d.o.o., Podgorica (Fin invest d.o.o., Podgorica)	30	30
Montenegro Express a.d., Budva	15	10
PZU Opšta bolnica „Meljine“ Herceg Novi	60	-
	120	55

Ostale vanbilansne izloženosti

Atlas invest d.o.o., Podgorica (Fin invest d.o.o., Podgorica)	2	10
DZU „Atlas Mont“ a.d. Podgorica	20	20
Fabrika vode Lipovo d.o.o., Kolašin	5	-
RTV Atlas d.o.o., Podgorica	10	10
Univerzitet Mediteran, Podgorica	2	5
Atlas grupa d.o.o., Podgorica	7	-
Jadranski Sajam a.d., Budva	5	5
PZU Opšta bolnica „Meljine“ Herceg Novi	4	-
	55	50

Ukupne vanbilansne pozicije

175	105
-----	-----

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

<u>Bilans uspjeha</u>	<u>2011.</u>	<u>2011.</u>
	Prihodi	Rashodi
Atlas Centar d.o.o.	29	40
Atlas Group d.o.o.	7	-
Atlas Grupa d.o.o	10	44
Atlas Invest d.o.o	41	-
Atlas penzija a.d.	1	30
Atlas Sistem d.o.o. Beograd	17	-
Bucom Invest Limited	-	-
Cg broker-diler a.d. Podgorica	9	22
Društvo za upravljanje Atlas Mont A.D.	145	11
Fabrika vode Lipovo d.o.o. Kolašin	38	5
Fin Invest d.o.o	203	-
Jadranski sajam a.d. Budva	127	-
Montenegro Express Group a.d. Budva	16	-
Radio televizija Atlas d.o.o	16	240
Rekreaturs ad Budva	17	-
Univerzitet Mediteran	192	-
Dusko Knezevic	6	-
	<u>874</u>	<u>392</u>

Na dan 31. decembra 2011. godine, potraživanja od zaposlenih iznose EUR 986 hiljada hiljada (31. decembra 2010. godine: EUR 1.010 hiljada), a odnose se na odobrene kredite i kreditne kartice.

Ukupne isplate članovima, troškovi naknada, Odboru direktora Banke i Odboru za reviziju u toku 2011. godine bile su EUR 72 hiljade (2010: EUR 64 hiljade).

U 2011. godini Banka je odobrila kredite sljedećim klijentima: Mega Gulf Investments Holding limited, Dubai - Ujedinjeni Arapski Emirati, V.B. Holdings Limited, Nicosia - Kipar i Polarisco Mix Limited, Limassol - Kipar. Navedeni klijenti nisu povezana lica Banke. Ukupna izloženost Banke prema navedenim klijentima sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine iznosi EUR 10,436 hiljada (31. decembar 2010. godine: EUR 8,943 hiljade).

Sredstvo obezbjeđenja za uredno vraćanje prethodno navedenih kredita predstavlja imovina koja je u vlasništvu povezanih lica Banke i to su:

- akcije Jadranskog sajma A.D Budva i akcije CG Broker Diler A.D Podgorica koje su u vlasništvu Atlas Grupe d.o.o., Podgorica
- akcije Atlas Hotel Grupe A.D., Bar koje su u vlasništvu Atlas Invest d.o.o., Podgorica
- nekretnine - Hotel "Sozina" u Sutomoru i Hotel "13. jul" u Virpazaru, oba u vlasništvu Atlas Hotel Grupe A.D., Bar
- Akcije Društva za upravljanje proivatizaciono investicionim fondom Atlas Mont A.D., Podgorica koje su u vlasništvu Atlas FIN d.o.o., Podgorica

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

26. ROČNA USKLAĐENOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA

Banka je izložena dnevnim zahtjevima za povlačenje sredstava od strane komitenata, koji utiču na raspoloživa novčana sredstava, sa tekućih računa i depozita. Banka nema potrebu da održava nivo novčanih sredstava da bi izašla u susret svim potencijalnim zahtjevima, procjenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvidjeti.

Ročna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2011.godine i 31. decembar 2010. godine prikazana je u pregledu koji slijedi:

	U hiljadama EUR						
	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Finansijska aktiva							
Novčana sredstva i računi depozita							
kod depozitnih institucija	26.864	14.400	-	2.800	1.311	-	45.375
Hartije od vrijednosti za trgovinu i	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni i ostala potraživanja Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelosti	10.411	9.086	12.499	20.564	56.361	8.412	117.333
Ostala finansijska aktiva uključujući	-	3.100	-	-	-	-	3.100
ulaganja u akcije	3.201	-	425	74	-	7.702	11.402
Ukupno	40.476	26.586	12.924	23.438	57.672	16.114	177.210
Finansijske obaveze							
Depoziti	46.843	14.407	18.211	34.759	12.642	747	127.609
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama	3	6	282	715	7.825	11.187	20.018
Obaveze prema Vladi	55	185	242	443	2.368	137	3.430
Subordinisani dugovi	-	-	-	-	-	1.200	1.200
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	46.901	14.598	18.735	35.917	22.835	13.271	152.257
Ročna neusklađenost:							
- 31. decembra 2011. godine	(6.425)	11.988	(5.811)	(12.479)	34.837	2.843	24.953
- 31. decembra 2010. godine	4.424	12.042	(8.945)	(10.653)	19.597	9.031	25.496
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2011. godine	(6.425)	5.563	(248)	(12.727)	22.110	24.953	
- 31. decembra 2010. godine	4.424	16.466	7.521	(3.132)	16.465	25.496	
% od ukupnog izvora sredstava:							
- 31. decembra 2011. godine	-4,2%	3,7%	-0,2%	-8,4%	14,5%	16,4%	
- 31. decembra 2010. godine	2,9%	10,7%	4,9%	-2,0%	10,7%	16,6%	

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

26. ROČNA USKLAĐENOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (nastavak)

	U hiljadama EUR						Ukupno
	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	
Finansijska aktiva							
Novčana sredstva i računi depozita							
kod depozitnih institucija raspoložive za prodaju, izuzev akcija	41.622	9.000	-	-	789	500	51.911
Kreditni i ostala potraživanja							
Dospjeća	-	3.400	-	-	-	-	3.400
ulaganja u akcije	3.689	-	523	82	-	12.127	16.421
Ukupno	60.928	29.934	13.468	16.946	37.910	19.996	179.182
Finansijske obaveze							
Depoziti	53.779	17.639	22.215	26.775	10.196	1.903	132.507
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama	6	12	18	166	5.536	8.752	14.490
Obaveze prema Vladi	175	241	180	658	2.581	310	4.145
Ostale finansijske obaveze	2.544	-	-	-	-	-	2.544
Ukupno	56.504	17.892	22.413	27.599	18.313	10.965	153.686
Ročna neusklađenost:							
- 31. decembra 2010. godine	4.424	12.042	(8.945)	(10.653)	19.597	9.031	25.496
- 31. decembra 2009. godine	19.587	(6.391)	(7.810)	(15.516)	25.433	11.157	26.460
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2010. godine	4.424	16.466	7.521	(3.132)	16.465	25.496	
- 31. decembra 2009. godine	19.587	13.196	5.386	(10.130)	15.303	26.460	
% od ukupnog izvora sredstava:							
- 31. decembra 2010. godine	2,9%	10,7%	4,9%	-2,0%	10,7%	16,6%	
- 31. decembra 2009. godine	14,9%	10,1%	4,1%	-7,7%	11,7%	20,2%	

Razlog za ovakav izgled Izvještaja o ročnoj usklađenosti leži u veoma konzervativnom pristupu raspoređivanja depozita u okviru istog, pa je tako u kolonu 1-7 dana raspoređeno 70% depozita po viđenju, svi oročeni depoziti kod kojih postoji klauzula o prijevremenom razročenju, kao i svi ostali depoziti koji su prijevremeno razročavani u prethodnom periodu iako nijesu imali klauzulu prijevremenog razročavanja. Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizikom likvidnosti (član 8) propisano je da se dospjelim obavezama smatra 30% depozita po viđenju.

OVAKO VISOK PROCENAT IZDVANJA DEPOZITA PO VIĐENJU U KOLONU 1-7 DANA JE ZA POSLJEDICU IMAO NEGATIVAN KUMULATIVAN GAP U TOM PERIODU I PORED ČINJENICE DA JE BANKA NA 31. DECEMBRA 2011. GODINE BILA LIKVIDNA.

Naime, koeficijent likvidnosti Banke je na posmatrani datum iznosio 1.37 na dnevnom nivou (u odnosu na minimalno potrebnih 1), odnosno 1.52 na dekadnom nivou (u odnosu na minimalno potrebnih 0.9).

Razlog za promjenu, odnosno negativni kumulativni gap, leži u činjenici da je Banka nepotrebno visok iznos depozita svrstavala u kolonu 1 - 7 dana.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

27. RIZIK OD PROMJENE KAMATNIH STOPA

Banka je izložena raznim rizicima koji kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa, djeluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kamatni rizik Banke, u uslovima čestih promjena kamatnih stopa i neravnomjerne ponude i tražnje kapitala, zahtijeva posebnu pažnju Banke. Kamatni rizik predstavlja nepovoljnu promjenu cijene kredita u odnosu na nivo pasivnih kamatnih stopa, sa jedne strane, i mogućnost smanjenja optimalne razlike između prosječnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa, sa druge strane.

Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR					
	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Preko 1 godinu	Ukupno
Osetljiva aktiva						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	2.308	14.400	-	2.800	1.311	20.819
Kamatonosne hartije od vrijednosti	-	3.100	-	-	-	3.100
Kredit i ostala potraživanja	10.411	9.086	12.499	20.564	64.773	117.333
Ukupno	12.719	26.586	12.499	23.364	66.084	141.252
% od ukupne kamatonosne aktive	9,00%	18,82%	8,85%	16,54%	46,78%	100,00%
Osetljiva pasiva						
Kamatonosni depoziti	41.116	9.808	12.931	25.481	13.123	102.459
Kamatonosne pozajmice	18	-	277	711	19.012	20.018
Subordinisani dug i obveznice	-	-	-	-	1.200	1.200
Ostale osetljive obaveze	55	185	242	443	2.505	3.430
Ukupno	41.189	9.993	13.450	26.635	35.840	127.107
% od ukupnih kamatonosnih obaveza	32,40%	7,86%	10,58%	20,95%	28,20%	100,00%
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:						
- 31. decembra 2011. godine	(28.470)	16.593	(951)	(3.271)	30.244	14.145
- 31. decembra 2010. godine	(9.688)	12.036	(8.704)	(9.382)	17.076	1.338
Kumulativni GAP:						
- 31. decembra 2011. godine	(28.470)	(11.877)	(12.828)	(16.099)	14.145	
- 31. decembra 2010. godine	(9.688)	2.348	(6.356)	(15.738)	1.338	

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

27. RIZIK OD PROMJENE KAMATNIH STOPA (nastavak)

	U hiljadama EUR					
	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Preko 1 godinu	Ukupno
Osetljiva aktiva						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	2.250	9.000	-	-	1.289	12.539
Kamatonosne hartije od vrijednosti	-	3.400	-	-	-	3.400
Kreditni i ostala potraživanja	15.617	17.534	12.943	16.864	44.490	107.448
Ukupno	17.867	29.934	12.943	16.864	45.779	123.659
% od ukupne kamatonosne aktive	14,48%	24,26%	10,49%	13,67%	37,10%	100,00%
Osetljiva pasiva						
Kamatonosni depoziti	27.644	17.587	21.469	25.444	11.542	103.686
Kamatonosne pozajmice	6	70	-	144	14.270	14.490
Ostale osetljive obaveze	175	241	180	658	2.891	4.145
Ukupno	27.825	17.898	21.649	26.246	28.703	122.321
% od ukupnih kamatonosnih obaveza	22,75%	14,63%	17,70%	21,46%	23,47%	100,00%
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:						
- 31. decembra 2010. godine	(9.688)	12.036	(8.704)	(9.382)	17.076	1.338
- 31. decembra 2009. godine	(15,843)	3,173	(4,868)	(680)	25,457	7,239
Kumulativni GAP:						
- 31. decembra 2010. godine	(9.688)	2.348	(6.356)	(15.738)	1.338	
- 31. decembra 2009. godine	(15,843)	(12,670)	(17,538)	(18,218)	7,239	

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

28. DEVIZNI RIZIK

Naredne tabele prikazuju neto deviznu poziciju Banke na dan 31. decembra 2011.godine i na dan, 31.decembar 2010. godine. Banka je izložena efektima promjena deviznih kurseva najznačajnijih valuta, koji utiču na njen finansijski položaj i novčane tokove. Rukovodstvo uspostavlja ograničenja na stepen izloženosti po valutama, koja se redovno prati.

	U hiljadama EUR					
	RSD	USD	GBP	CHF	Ostalo	Ukupno
Devizna sredstva	-	3.440	29	174	25	3.668
Obaveze u devizama	-	4.717	44	103	8	4.872

Neto otvorena pozicija:

- 31. decembra 2011. godine	-	(1.277)	(15)	71	17
- 31. decembra 2010. godine	-	(110)	123	108	32

% od osnovnog kapitala:

- 31. decembra 2011. godine	-	-4,92%	-0,06%	0,27%	0,07%
- 31. decembra 2010. godine	-	-0,55%	0,61%	0,54%	0,16%

Agregatna otvorena pozicija:

- 31. decembra 2011. godine	(1.204)
- 31. decembra 2010. godine	153

% od osnovnog kapitala:

- 31. decembra 2011. godine	-4,64%
- 31. decembra 2010. godine	0,76%

Devizna sredstva	-	3.513	169	142	37	3.861
Obaveze u devizama	-	3.623	46	34	5	3.708

Neto otvorena pozicija:

- 31. decembra 2010. godine	-	(110)	123	108	32
- 31. decembra 2009. godine	-	(799)	(14)	30	5

% od osnovnog kapitala:

- 31. decembra 2010. godine	-	-0,55%	0,61%	0,54%	0,16%
- 31. decembra 2009. godine	-	-3,19%	-0,06%	0,12%	0,02%

Agregatna otvorena pozicija:

- 31. decembra 2010. godine	153
- 31. decembra 2009. godine	(778)

% od osnovnog kapitala:

- 31. decembra 2010. godine	0,76%
- 31. decembra 2009. godine	-3.10%

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**29. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA**

Poslovna politika Banke je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti.

U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Banke vrši procjenu rizika i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrijednosti.

Po mišljenju rukovodstva Banke, fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza ne odstupa značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

30. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine protiv Banke se vodi nekoliko sudskih sporova, ukupne vrijednosti EUR 91 hiljada. Navedeni iznos ne uključuje eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova. Rukovodstvo Banke je procijenilo na bazi prvostepenih presuda i podataka primljenih od advokata o povučenim tužbama i odbijenim tužbama da Banka neće u budućnosti imati plaćanja po ovim tužbama, tako da nisu izvršena rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu sudskih sporova.

31. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Crne Gore se često različito tumače i predmet su čestih izmjena. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Banci može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarjelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

32. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u EUR na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine bili su:

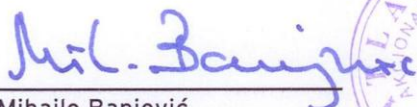
	<u>31. decembar 2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
USD	0,7729	0,7530
CHF	0,8226	0,8016
GBP	1,1972	1,1625

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJNOG PERIODA

Nije bilo značajnih događaja posle datuma izvještajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili objelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izvještaje Banke za 2011. godinu.

Potpisano u ime Atlas banke A.D., Pogorica:



Mihailo Banjević
Glavni Izvršni direktor





Sonja Burzan
Lice odgovorno za sastavljanje pojedinačnih
finansijskih izvještaja