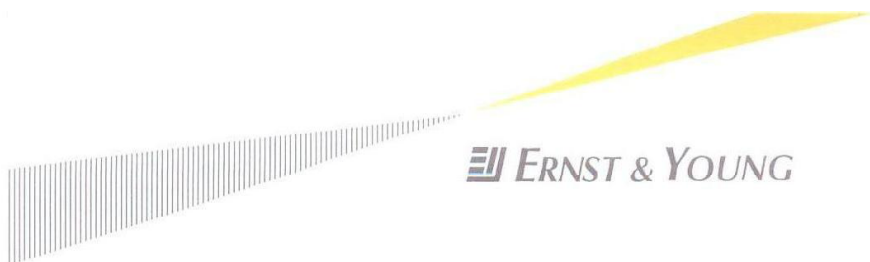


ERSTE BANK A.D., PODGORICA

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
31. DECEMBAR 2011. GODINE
I IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	STRANA
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 2
BILANS USPJEHA	3
BILANS STANJA	4
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU	5
IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	6
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	7 - 33
ANALIZE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	34 - 47
IZVJEŠTAJ U SKRAĆENOM OBLIKU	48 - 52



Ernst & Young Montenegro d.o.o.
Serdara Jola Piletića, PC Palada (II sprat)
81000 Podgorica, Crna Gora

Tel: +382 20 238 477
Faks: +382 20 238 476
www.ey.com

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA ERSTE BANK A.D. PODGORICA

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Erste Bank 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 uslijed 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 objelodanivanjima 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 uslijed 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.

Mišljenje

Po našem mišljenju, 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.

Izvještaj o drugim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, rukovodstvo Banke je pripremio analize uz finansijske izvještaje koje su prikazane na stranama od 34 do 47. Informacije prikazane u analizama uz finansijske izvještaje ne čine sastavni dio finansijskih izvještaja Banke. Ove informacije su odgovornost rukovodstva Banke. Ove informacije su pravilno izvedene iz osnovnih finansijskih izvještaja, koji su pripremljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i drugim računovodstvenim propisima Crne Gore, na stranama 3 - 6 i zasnovani su na računovodstvenoj evidenciji Banke.

Podgorica, 9. mart 2012. godine

Stephen Fish
Partner




Danijela Dimovski
Ovlašćeni revizor
Ernst & Young Montenegro d.o.o.
Podgorica, Crna Gora

ERSTE BANK A.D., PODGORICA

BILANS USPJEHA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine


(U hiljadama EUR)	Napomene	2011.	2010.
Prihodi od kamata	3.1, 4a	27,134	24,778
Rashodi kamata	3.1, 4b	(8,393)	(7,245)
Neto prihodi od kamata		18,741	17,533
Troškovi za gubitke	3.6, 5	(6,988)	(7,126)
Neto prihodi		11,753	10,407
Prihodi od naknada	3.1, 6a	3,916	2,972
Rashodi od naknada	3.1, 6b	(1,040)	(766)
Neto prihodi od naknada		2,876	2,206
NETO PRIHODI OD KAMATA I NAKNADA		14,629	12,613
Ostali prihodi, neto	7	1,122	374
Opšti troškovi	8	(12,401)	(10,741)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		3,350	2,246
Porezi i doprinosi iz dobitka	3.3, 9a	(383)	(266)
NETO DOBIT		2,967	1,980


Napomene na stranama od 7 do 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

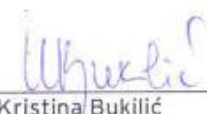
Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane rukovodstva Erste Bank A.D., Podgorica.

Podgorica, 9. mart 2012. godine

Potpisano u ime Erste Bank A.D., Podgorica:


Aleksa Lukić
Glavni izvršni direktor


Predrag Lalović
Izvršni direktor


Kristina Bukilić
Direktor Sektora finansija i računovodstva

ERSTE BANK A.D., PODGORICA

BILANS STANJA

Na dan 31. decembra 2011. godine

(U hiljadama EUR)	Napomene	2011.	2010.
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi depozita			
kod depozitnih institucija	10	26,954	31,857
Kredit i poslovi lizinga	11	229,996	185,894
Aktiva za trgovinu i raspoloživa za prodaju, izuzev			
akcija i derivatna finansijska imovina	12	15,632	10,220
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	13	6,346	2,376
Factoring i forfeting	14	11,033	-
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	15	5,651	5,641
Stečena aktiva		442	451
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica		36	35
Ostala aktiva	16	3,964	3,552
Minus: Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu	16	(223)	(55)
Ukupna aktiva		299,831	239,971
PASIVA			
Obaveze			
Depoziti	17	162,874	130,492
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	18	97,312	75,525
Obaveze prema Vladi	19	2,231	-
Subordinisani dug	20	4,000	4,000
Ostale obaveze	21	6,009	4,284
Rezerve za potencijalne gubitke po vanbilansnim izloženostima	22	843	655
Ukupne obaveze		273,269	214,956
Kapital			
Akcijski kapital	23	5,339	5,339
Emisione premije		1,571	1,571
Opšte i ostale rezerve		300	300
Revalorizacione rezerve		677	698
Nerealizovani dobiti		(1,111)	309
Neraspoređena dobit		19,786	16,798
Ukupan kapital		26,562	25,015
Ukupno pasiva		299,831	239,971
VANBILANSNA EVIDENCIJA	24	747,567	506,220

Napomene na stranama od 7 do 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane rukovodstva Erste Bank A.D., Podgorica.

Podgorica, 9. mart 2012. godine

Potpisano u ime Erste Bank A.D., Podgorica:

 Aleksa Lukić Glavni izvršni direktor	 Predrag Lalović Izvršni direktor	 Kristina Bukilić Direktor Sektora finansija i računovodstva
--	--	---

ERSTE BANK A.D., PODGORICA

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

(U hiljadama EUR)	Akcijski kapital	Emisiona premija	Nerealizovani dobiti/(gubici)	Ostale rezerve	Revalorizacije rezerve	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje, 1. januara 2010. godine	5,339	1,571	111	300	720	14,796	22,837
Nerealizovani dobiti:							
Dobiti po osnovu svođenja na fer vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	-	155	-	-	-	155
Aktuarski dobiti po osnovu dugoročnih naknada zaposlenima	-	-	62	-	-	-	62
Odloženi porez na dobit	-	-	(19)	-	-	-	(19)
Efekte amortizacije procijenjenih građevinskih objekata	-	-	-	-	(22)	22	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	1,980	1,980
Stanje, 31. decembra 2010. godine	5,339	1,571	309	300	698	16,798	25,015
Stanje, 1. januara 2011. godine	5,339	1,571	309	300	698	16,798	25,015
Nerealizovani dobiti/(gubici):							
Gubici po osnovu svođenja na fer vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	-	(1,568)	-	-	-	(1,568)
Aktuarski dobiti po osnovu dugoročnih naknada zaposlenima	-	-	7	-	-	-	7
Odloženi porez na dobit	-	-	141	-	-	-	141
Efekte amortizacije procijenjenih građevinskih objekata	-	-	-	-	(21)	21	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	2,967	2,967
Stanje, 31. decembra 2011. godine	5,339	1,571	(1,111)	300	677	19,786	26,562

Napomene na stranama 7 do 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane rukovodstva Erste Bank A.D., Podgorica.

Podgorica, 9. mart 2012. godine

Potpisano u ime Erste Bank A.D., Podgorica:



Aleksa Lukić
Aleksa Lukić
Glavni izvršni direktor

Kristina Bukilić
Kristina Bukilić
Direktor Sektofa finansija i računovodstva

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

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

TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	2011.	2010.
Primljene kamate i naknade	31,822	27,829
Ostali prilivi/(odlivi)	460	(281)
Plaćene kamate i naknade	(12,857)	(7,781)
Plaćanja zaposlenima i dobavljačima	(10,561)	(8,977)
Neto prilivi gotovine prije promjena poslovne aktive i pasive	8,864	10,790
Promjena poslovne aktive i obaveza		
Povećanje plasmana komitentima, neto	(60,225)	(54,287)
Povećanja depozita komitenata	32,382	19,351
Povećanje hartija od vrijednosti	(10,980)	(4,390)
Ostale promene	1,724	(212)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(28,235)	(28,748)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Nabavka opreme i nematerijalnih ulaganja	(964)	(1,237)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(964)	(1,237)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Povećanje obaveza po uzetim kreditima, neto	24,018	35,050
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	24,018	35,050
Efekat kursnih razlika	278	134
Svega priliv gotovine	24,018	35,050
Svega odliv gotovine	(29,199)	(29,985)
Neto (smanjenje)/povećanje u gotovini i gotovinskim ekvivalentima	(4,903)	5,199
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	31,857	26,658
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	26,954	31,857
Komponente gotovine i gotovinskih ekvivalenata:		
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	26,954	31,857

Napomene na stranama 7 do 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane rukovodstva Erste Bank A.D., Podgorica.


Podgorica, 9. mart 2012. godine

Potpisano u ime Erste Bank A.D. Podgorica:




Aleksa Lukić
 Glavni izvršni direktor

Predrag Lukić
 Izvršni direktor



Kristina Bukilić
 Direktor Sektora finansija i računovodstva

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Erste Bank A.D., Podgorica (u daljem tekstu: „Banka“), je od 2002. godine registrovana kao akcionarsko društvo. Registarski broj Banke u Centralnom registru Privrednog suda je 4-0001671/001.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 337 (Rješenje broj 02/3-342/1-02) od 21. novembra 2002. godine.

Svoje finansijsko poslovanje Banka obavlja preko žiro-računa broj 907-54001-10 kod Centralne banke Crne Gore.

Aktivnost Banke uključuje kreditne, depozitne i garancijske poslove, kao i poslove platnog prometa sa inostranstvom, depo poslove, usluge čuvanja u sefovima, izdavanje, obradu i evidentiranje platnih instrumenata (uključujući kreditne kartice, putne i bankarske čekove).

Sjedište Banke je u Podgorici, Marka Miljanova 46, Podgorica.

Banka je promijenila ime u julu 2009. godine u Erste Bank A.D., Podgorica. Prethodni vlasnici su izvršili prodaju svojih cjelokupnih akcija ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK, Hrvatska čime je novi vlasnik stekao 100% vlasništva Banke što je registrovano u Centralnoj Depozitarnoj Agenciji 27. februara 2009. godine.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka ima 265 zaposlena radnika (31. decembra 2010. godine: 247 zaposlena radnika).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Banka ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu 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.

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 finansijskih izvještaja se razlikuju od zahtjeva MSFI primjenljivih na dan 31. decembra 2011. godine prvenstveno u dijelu obračuna ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata i objelodanjivanja u vezi finansijskih instrumenata u skladu sa zahtjevima MSFI 7 - „Finansijski instrumenti: objelodanjivanja”. Banka obračunava iznos ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata u skladu sa relevantnim propisima Centralne banke Crne Gore (napomena 3.6.). 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”.

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

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

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

2.2. Korišćenje procjenjivanja

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

- Rezervisanja po kreditima i kamatama
- Rezervisanja za depozite kod drugih banaka
- Rezervisanja za trajne uloge
- Rezervisanja za vanbilansne stavke
- Rezervisanje za otpremnine
- Rezervisanja za sudske sporove
- Fer vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju
- Korisni vijek trajanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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.

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.

3.3. Porezi i doprinosi

Porez na dobit

Tekući porez na dobit

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

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Banke iskazane u bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (članovi 8 i 9 za usklađivanje prihoda i članovi 10 do 20 za usklađivanje rashoda).

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

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3. Porezi i doprinosi (nastavak)

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.

3.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U izvještaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju gotovina, sredstva kod Centralne banke Crne Gore i drugih banaka.

3.5. 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 se procjenjuje primjenom metodologije koju je propisala Centralna banka Crne Gore, koja je objelodanjena u napomeni 3.6.

3.6. 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 jamstva, otvoreni akreditivi i odobreni još neiskorišćeni krediti, kao i druge vanbilansne stavke koje predstavljaju potencijalne obaveze Banke.

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) - sa podkategorijama B1 i B2 u koje 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Rezervisanja i ispravka vrijednosti nenaplativih potraživanja (nastavak)

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
B1	3%	31-60	3%	31-60
B2	5%	61-90	3%	61-90
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 obezbijedenja 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 obezbijedenja 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.

3.7. Ulaganja u kapital drugih pravnih lica i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i dužničke hartije od vrijednosti.

U nemogućnosti da se tržišno valorizuju, ulaganja u kapital drugih pravnih lica se vode po metodu nabavne vrijednosti za koju rukovodstvo smatra da je približna fer vrijednosti.

Nakon inicijalnog priznavanja, dužničke hartije raspoložive za prodaju evidentiraju se po fer vrijednosti. Nerealizovani dobitci i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru nerealizovanih dobitaka i gubitaka u okviru kapitala, dok se hartija od vrijednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrijednosti nije 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.

Prihodi od kamata na dužničke hartije od vrijednosti se obračunavaju i pripisuju mjesečno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospijećem, za koje Banka ima pozitivnu namjeru i sposobnosti da ih drži do dospjeća.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća evidentiraju se po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravke vrijednosti, odnosno gubitak po osnovu obezvrjeđenja. Amortizovana vrijednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovini u toku perioda dospjeća.

Prihodi po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope i iskazujući u okviru prihoda od kamata.

3.9. Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja

Poslovni prostor se vrednuje po fer vrijednosti. U decembru 2010. godine Banka je angažovala ovlaštenog procjenjivača radi utvrđivanja fer vrijednosti nekretnina. Na osnovu izvještaja procjenjivača, nije utvrđena materijalno značajna promjena u vrijednosti nekretnina.

Ostala fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja su na dan 31. decembra 2011. godine iskazani 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 u %	Stopa koja se priznaje u poreskom bilansu (%)
Zgrade	2.5	5
Računari i računska oprema	14.29 - 25	30
Softver	20 - 25	30
Namještaj i oprema	10 - 33.33	20
Motorna vozila	25	15

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

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Sopstvena sredstva Banke

U okviru kapitala Banke iskazani su akcionarska glavnica, emisiona premija, rezerve Banke i neraspoređena dobit.

Akcionarska glavnica Banke obrazuje se iz uloženi sredstava osnivača i akcionara Banke u novčanom i nenovčanom obliku. Zakonom o hartijama od vrijednosti definisano je da su hartije od vrijednosti dematerijalizovane i postoje u obliku elektronskog zapisa u kompjuterskom sistemu Centralne Depozitarne Agencije (CDA). Izvod iz registra CDA je jedini i isključivi dokaz o vlasništvu nad hartijama od vrijednosti.

Sopstvena sredstva banke, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka („Sl. list RCG“ br. 38/11) čine:

- 1) osnovni elementi sopstvenih sredstava, koji se uključuju u izračunavanje osnovnog kapitala;
- 2) dopunski elementi sopstvenih sredstava, koji se uključuju u izračunavanje dopunskog kapitala I, i
- 3) dopunski element sopstvenih sredstava, koji se uključuje u dopunski kapital II.

Osnovni elementi sopstvenih sredstava banke su:

- 1) uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, isključujući kumulativne povlašćene akcije;
- 2) naplaćene emisione premije;
- 3) rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja (zakonske, statutarne i druge rezerve);
- 4) neraspoređena dobit iz prethodnih godina;
- 5) dobit u tekućoj godini za koju je skupština akcionara donijela odluku da bude uključena u osnovni kapital;
- 6) kapitalna dobit ostvarena kupovinom i prodajom sopstvenih akcija.

Dopunski elementi sopstvenih sredstava banke koji se uključuju u dopunski kapital I su:

- 1) nominalni iznos povlašćenih kumulativnih akcija;
- 2) iznos opštih rezervi, a najviše do 1.25% ukupne rizikom ponderisane aktive;
- 3) subordinisani dug, za koji su ispunjeni uslovi predviđeni ovom Odlukom;
- 4) hibridni instrumenti, za koje su ispunjeni uslovi predviđeni ovom Odlukom;
- 5) revalorizacione rezerve.

Subordinisani dug za koji su ispunjeni uslovi predviđeni ovom Odlukom se može tretirati kao dopunski element sopstvenih sredstava koji se uključuje u dopunski kapital II banke, ukoliko:

- 1) je dug u cjelosti uplaćen;
- 2) banka ne garantuje otplatu duga u bilo kojem obliku;
- 3) je, u slučaju stečaja, odnosno likvidacije banke, dug podređen drugim obavezama i isplaćuje se tek nakon podmirenja obaveza prema drugim povjeriocima;
- 4) ugovor sadrži klauzulu zabrane isplate kamata i glavnice, čak i nakon dospjeća duga, ako bi tom isplatom iznos sopstvenih sredstava pao ispod propisanog nivoa;
- 5) je rok dospjeća duga unaprijed određen, duži je od dvije godina i ne može se otplatiti prije ugovorenog roka dospjeća;
- 6) je o subordinisanom dugu zaključen pismeni ugovor koji pored uslova iz tač. 2 - 5 ovog člana, sadrži i napomenu da se subordinisani dug ne može smatrati depozitom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve su formirane po osnovu efekata revalorizacije odnosno, po osnovu efekata izvršene procjene vrijednosti građevinskih objekata koju je Banka izvršila u skladu sa metodom računovodstvenog obuhvatanja i iskazivanja njihove vrijednosti, koji je dozvoljeni računovodstveni tretman po MRS 16 - „Nekretnine, postrojenja i oprema“. Revalorizaciona rezerva po osnovu procjene vrijednosti nekretnina i opreme može se direktno iskazati kao povećanje neraspoređene dobiti ili kao smanjenje akumuliranog nepokrivenog gubitka u visini realizovanih revalorizacionih rezervi. Efekat revalorizacije nekretnine i opreme koji je iskazan u revalorizacionim rezervama smatra se realizovanim samo u slučaju izvršene prodaje odnosno rashodovanja navedene nekretnine i po osnovu obračunate amortizacije bazirane na revalorizovanoj knjigovodstvenoj vrijednosti i amortizacije bazirane na početnoj nabavnoj vrijednosti objekta.

Takođe, revalorizacione rezerve formirane su i kao rezultat svođenja vrijednosti ulaganja u hartije od vrijednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrijednost, korigovanih za efekte odloženih poreza po osnovu revalorizacije ovih hartija od vrijednosti.

3.12. 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 u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Banka je, takođe, obavezna da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se evidentiraju na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina ili drugih dugoročnih naknada zaposlenima

U skladu sa Granskim kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 6 prosječnih zarada kod poslodavca. U finansijskim izvještajima Banke na dan 31. decembra 2011. godine, izvršeno je rezervisanje obračunato od strane nezavisnog ovlašćenog aktuara, po osnovu procijenjene sadašnje vrijednosti sredstava za otpremnine za odlazak u penziju zaposlenima korišćenjem metode kreditiranja projektovane jedinice. Aktuarski dobiti i gubici priznaju se u periodu u kojem su nastali u okviru nerealizovanih dobitaka ili gubitaka u okviru kapitala.

3.13. Pravična (fer) vrijednost

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

U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i obaveza, kao i ostalih finansijskih instrumenata, 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 Banke, iznosi objelodanjeni u finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

a) Prihodi od kamata

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Depoziti kod:		
- inostranih banaka	57	32
- Centralne banke	26	24
	<u>83</u>	<u>56</u>
Hartije od vrijednosti:		
- inostrane	-	278
- domaće	1,274	322
	<u>1,274</u>	<u>600</u>
Kreditni:		
- finansijskim institucijama	295	276
- Vladi	1,306	655
- opštinama	443	38
- privrednim društvima	6,450	5,749
- fizičkim licima	16,802	17,399
- ostalim licima	13	5
	<u>25,309</u>	<u>24,122</u>
Poslovi otkupa	468	-
Ukupno	<u>27,134</u>	<u>24,778</u>

b) Rashodi kamata

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Depoziti:		
- finansijskih institucija i banaka	609	703
- državnih organizacija	92	60
- privrednih društava	329	180
- fizičkih lica	3,048	3,130
- ostali	3	9
	<u>4,081</u>	<u>4,082</u>
Obaveze po kreditima i ostalim pozajmicama	4,312	3,163
Ukupno	<u>8,393</u>	<u>7,245</u>

5. TROŠKOVI ZA GUBITKE

a) Knjiženja na teret prihoda

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Neto, rezervisanja/(ukidanje rezervisanja) po osnovu:		
- kredita	5,614	6,179
- kamata	779	704
- vanbilansnih stavki	216	(14)
- operativnog rizika	66	76
- rezerve za sudske parnice	(88)	187
- ostalo	401	(6)
	<u>6,988</u>	<u>7,126</u>
Ukupno	<u>6,988</u>	<u>7,126</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

5. TROŠKOVI ZA GUBITKE (nastavak)

b) Promjene na računima ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja i rezervisanja

2011. godina

U hiljadama EUR	Kreditni i poslovi lizinga	Kamate	Vanbilans	Operativni rizik	Sudske parnice	Ostalo	Ukupno
	(napomena 11)	(napomena 16)	(napomena 22)	(napomena 22)	(napomena 22)		
Stanje na početku godine	6,942	39	228	240	187	15	7,651
Ispravke vrijednosti u toku godine, neto	5,614	779	216	66	(88)	401	6,988
Prenos u vanbilans	(4,090)	(756)	-	(6)	-	(255)	(5,107)
Stanje na kraju godine	8,466	62	444	300	99	161	9,532

2010. godina

	U hiljadama EUR						Ukupno
	Kreditni i poslovi lizinga	Kamate	Vanbilans	Operativni rizik	Sudske parnice	Ostalo	
	(napomena 11)	(napomena 15)	(napomena 19)	(napomena 19)	(napomena 19)		
Stanje na početku godine	6,171	56	248	182	-	21	6,678
Ispravke vrijednosti u toku godine, neto	6,179	704	(14)	76	187	(6)	7,126
Prenos u vanbilans	(5,408)	(721)	(6)	(18)			(6,153)
Stanje na kraju godine	6,942	39	228	240	187	15	7,651

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA

a) Prihodi od naknada

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Naknade po kreditima	1,278	1,143
Naknade po vanbilansnim poslovima	107	51
Naknade za usluge platnog prometa	2,242	1,404
Ostale naknade i provizije	289	374
Ukupno	3,916	2,972

b) Rashodi od naknada

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Naknade Centralnoj banci Crne Gore	121	125
Naknade za usluge međunarodnog platnog prometa	308	236
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	546	327
Naknade po kreditima	45	60
Naknade za ostale usluge	20	18
Ukupno	1,040	766

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

7. OSTALI PRIHODI, NETO

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Naplaćena otpisana potraživanja	85	42
Prihodi iz poslovanja sa devizama	80	76
Neto gubici od derivata	-	(30)
Neto dobiti po osnovu nerealizovanih kursnih razlika	198	88
Prihodi po osnovu ukidanja rezervisanja za bonuse zaposlenih	721	-
Ostali prihodi	38	198
Ukupno	1,122	374

8. OPŠTI TROŠKOVI

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Neto zarade, porezi na zarade i doprinosi na teret zaposlenog	5,822	4,697
Doprinosi na zarade na teret poslodavca i prirez	701	590
Troškovi obračunatih bonusa za zaposlene	903	675
Troškovi službenih putovanja	164	67
Rezervisanja za otpremnine	28	26
Ostali troškovi platnog spiska	90	336
Troškovi zakupa	661	628
Troškovi održavanja imovine i opreme	490	489
Troškovi amortizacije:		
- nekretnina i opreme (napomena 13)	784	710
- nematerijalnih ulaganja	176	200
Troškovi štampanja	36	25
Troškovi osiguranja	62	46
Troškovi donacija	46	84
Troškovi poreza na zakup	5	8
Sudski troškovi	129	92
Stručne usluge	307	416
Usluge telekomunikacija i poštarine	296	391
Troškovi obrade podataka	338	282
Troškovi električne energije	105	126
Kancelarijski materijal	87	85
Ostali potrošni materijal	149	132
Troškovi marketinga	496	423
Gubici po osnovu otpisa opreme (napomena 13)	8	42
Ostali troškovi	518	171
Ukupno	12,401	10,741

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

9. POREZI I DOPRINOSI IZ DOBITKA

a) Komponente poreza na dobit

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Obračunati tekući porez	386	263
Obračunati odloženi porez	(3)	3
	383	266

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

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Rezultat u bilansu uspjeha prije oporezivanja	3,350	2,246
Porez na dobit po zakonskoj stopi od 9%	302	202
Razlike za rashode uključene u bilansu uspjeha koji se ne umanjuju u poreske svrhe	84	61
Odloženi porez	(3)	3
Porez na dobit iskazan u bilansu uspjeha	383	266
Efektivna poreska stopa	11.41%	11.84%

c) Odložene poreske obaveze

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Stanje na početku godine	(152)	(129)
Obračunati odloženi porez u toku godine	144	(23)
Ukupno odložene poreske obaveze (Napomena 21)	(8)	(152)

Naredna tabela prikazuje osnov za knjiženje odloženih poreskih obaveza, efekte na bilans uspjeha, kao i efekte evidentirane direktno u korist, odnosno na teret kapitala za 2011. i 2010. godinu:

	Odložene poreske obaveze 2011.	Bilans uspjeha 2011.	Kapital 2011.	Odložene poreske obaveze 2010.	Bilans uspjeha 2010	Kapital 2010.
Na višu knjigovodstvenu od poreske sadašnje vrijednosti nekretnina i opreme	35	(6)	-	41	(1)	-
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	(118)	-	(142)	24	-	14
Aktuarski dobiti po osnovu otpremnina	8	-	1	7	-	5
Revalorizacija nekretnina	83	3	-	80	4	-
Ukupno	8	(3)	(141)	152	3	19

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

10. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD DEPOZITNIH INSTITUCIJA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Gotovina u blagajni:		
- u EUR	7,311	5,404
- u stranoj valuti	414	363
Žiro račun	4,254	5,565
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	11,347	7,176
Korespondentni računi i depoziti kod banaka u inostranstvu	3,628	13,349
	26,954	31,857

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.

Korespondentni računi i depoziti kod banaka u inostranstvu sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine iznose EUR 3,628 hiljada (31. decembra 2010. godine: EUR 13,349 hiljada). Od ovog iznosa EUR 242 hiljada odnosi se na depozit kod MasterCarda na dan 31. decembra 2011. godine (31. decembra 2010. godine: EUR 236 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

11. KREDITI I POSLOVI LIZINGA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dospjeli krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	1,080	1,268
- preduzetnici	110	87
- opštine i javne organizacije	7	-
- fizička lica	1,825	2,371
Kratkoročni krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	10,239	6,931
- preduzetnici	139	133
- vlada	7,108	-
- finansijske institucije	462	915
- neprofitne organizacije	180	36
- fizička lica	1,485	1,584
Dugoročni krediti:		
- neprofitne organizacije	147	-
- privredna društva u većinskom državnom vlasništvu	7,700	7,036
- privredna društva u privatnom vlasništvu	45,550	48,455
- preduzetnici	1,926	2,686
- finansijske institucije	817	4,184
- vlada	25,873	11,000
- opštine i javne organizacije	12,572	1,593
- fizička lica	121,242	104,557
	238,462	192,836
Minus: Rezerve za kreditne gubitke	(8,466)	(6,942)
	229,996	185,894

Kratkoročni krediti privrednim društvima se najvećim dijelom odobravaju za obrtna sredstva sa rokom od 1 do 12 mjeseci, dok su dugoročni krediti odobreni na period od 13 do 180 mjeseci i uglavnom se odnose na privredna društva iz oblasti trgovine, turizma, ugostiteljstva i usluga, trgovine nekretninama i proizvodnje. Kratkoročni krediti privrednim društvima se najčešće odobravaju uz fiksnu kamatnu stopu od 6.25% do 16% na godišnjem nivou, dok se fiksna kamatna stopa za dugoročne kredite najčešće kreće od 3.95% do 18% na godišnjem nivou. Privrednim društvima su odobreni i krediti sa varijabilnom kamatnom stopom i to sa tromjesečnim ili šestomjesečnim Euriborom.

Kratkoročni krediti stanovništvu se odobravaju sa fiksnom kamatom u rasponu od 7% do 25% na godišnjem nivou. Dugoročni krediti stanovništvu obuhvataju kredite za stambenu izgradnju, adaptaciju stambenog i poslovnog prostora, refinansiranje obaveza prema drugim bankama, lizing aranžmane, finansiranje kupovine potrošnih dobara i ostale namjene, odobrene na period od 13 do 360 mjeseci. Fiksne kamatne stope na dugoročne kredite stanovništvu se kreću u rasponu od 4.90% do 25% na godišnjem nivou. Fizičkim licima su odobreni i krediti sa varijabilnom kamatnom stopom i to sa tromjesečnim ili šestomjesečnim Euriborom.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

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	371	445
Građevinarstvo	1,777	1,960
Rudarstvo i energetika	423	7,470
Trgovina	32,908	27,557
Usluge, turizam, ugostiteljstvo	7,394	7,969
Transport, skladištenje, PTT, komunikacije	5,751	8,495
Administracija, druge javne usluge	16,263	5,329
Finansije	29,938	11,360
Trgovina nekretninama	8,622	5,169
Stanovništvo	124,553	108,512
Ostalo	10,462	8,570
	238,462	192,836

12. AKTIVA ZA TRGOVINU I RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU, IZUZEV AKCIJA I DERIVATNA FINANSIJSKA IMOVINA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Derivatna finansijska imovina - Opcija Comerzbank Dow Jones EURO STOXX 50	6	6
Euro obveznice Ministarstva Finansija Vlade Crne Gore	15,626	10,214
	15,632	10,220

13. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijea sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu EUR 6,346 hiljada (31. decembra 2010. godine: EUR 2,376 hiljada) odnose se na Državne zapise Ministarstvo finansija Crne Gore sa prinosima u rasponu od 1.8 do 6% godisnje i rokom dospijea od 182 dana. Dio zapisa je finansiran iz sredstava obavezne rezerve koja Banka drži kod Centralne Banke Crne Gore. U skladu sa članom 8 Odluke o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne Banke Crne Gore (Sl. list CG 35/11 od 27.07.2011. godine), Banka može 25% obavezene rezerve držati u obliku državnih zapisa.

Banka raspolaže sa 64,477 državnih zapisa, čija ukupna nominalna vrijednost sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 6,448 hiljada.

14. FAKTORING I FORFETING

Na dan 31. decembra 2011. godine faktoring je iznosio 11,033 hiljada EUR i odnosi se na Ugovor o otkupu potraživanja i Ugovor o cesiji od 1. juna 2011. godine sa efektivnim prinosom od 7.7% na godišnjem novou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

15. POSLOVNI PROSTOR I OSTALA FIKSNA AKTIVA

U hiljadama EUR	Građevinski objekti	Kompjuteri	Ostala sredstva za rad	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje na početku godine	3,061	1,137	4,601	8,799
Povećanja	-	151	651	802
Otpis (Napomena 8)	-	(41)	(46)	(87)
Višak	-	-	6	6
Stanje na kraju godine	<u>3,061</u>	<u>1,247</u>	<u>5,212</u>	<u>9,520</u>
Ispravka vrijednosti				
Stanje na početku godine	340	604	2,214	3,158
Amortizacija (Napomena 8)	73	193	518	784
Otpis (Napomena 8)	-	(39)	(40)	(79)
Višak	-	-	6	6
Stanje na kraju godine	<u>413</u>	<u>758</u>	<u>2,698</u>	<u>3,869</u>
Neotpisana vrijednost na dan:				
31. decembra 2011. godine	<u><u>2,648</u></u>	<u><u>489</u></u>	<u><u>2,514</u></u>	<u><u>5,651</u></u>
31. decembra 2010. godine	<u><u>2,721</u></u>	<u><u>533</u></u>	<u><u>2,387</u></u>	<u><u>5,641</u></u>

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

16. OSTALA AKTIVA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Potraživanja za kamate	2,424	1,891
Potraživanja po osnovu naknada	184	90
Nematerijalna ulaganja	413	427
Aktivna vremenska razgraničenja	178	252
Potraživanja po osnovu avansnog plaćanja poreza na dobit	-	227
Potraživanja od republičkih fondova	180	56
Privremeni račun	73	87
Unaprijed plaćeni troškovi zakupa	97	170
Razgraničena provizija po osnovu uzetih kredita	226	282
Ostalo	<u>189</u>	<u>70</u>
Rezerve za potencijalne gubitke	<u>3,964</u> <u>(223)</u>	<u>3,552</u> <u>(55)</u>
	<u><u>3,741</u></u>	<u><u>3,497</u></u>

Rezerve za potencijalne gubitke za ostalu aktivu uključuju i rezerve za potencijalne gubitke po osnovu potraživanja za kamate u iznosu EUR 62 hiljade za 2011. godinu (2010: EUR 39 hiljada) (Napomena 5b).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

16. OSTALA AKTIVA (nastavak)

Promjene na nematerijalnim ulaganjima u toku 2011. godine su bile sljedeće:

U hiljadama EUR	<u>2011.</u>
Nabavna vrijednost	
Stanje na početku godine	1,415
Povećanja	<u>162</u>
Stanje na kraju godine	<u>1,577</u>
Ispravka vrijednosti	
Stanje na početku godine	988
Amortizacija (Napomena 8)	<u>176</u>
Stanje na kraju godine	<u>1,164</u>
Neotpisana vrijednost na dan:	
31. decembra 2011. godine	<u><u>413</u></u>
31. decembra 2010. godine	<u>427</u>

17. DEPOZITI

U hiljadama EUR	<u>31. decembar 2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
Depoziti po viđenju:		
- Vlada CG	597	566
- državni fondovi	560	3
- opštine (javne organizacije)	74	124
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	583	677
- privredna društva u privatnom vlasništvu	8,251	9,932
- preduzetnici	236	184
- banke	54	-
- finansijske institucije	614	2,023
- neprofitne organizacije	851	785
- fizička lica	46,995	41,109
- ostali	-	4
Kratkoročni depoziti:		
- Vlada CG	2,000	2,000
- vladine agencije	400	
- državni fondovi	1,150	1,200
- opštine (javne organizacije)	50	-
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	8,213	
- privredna društva u privatnom vlasništvu	14,213	4,591
- preduzetnici	1	1
- finansijske institucije	3,852	4,850
- neprofitne organizacije	21	126
- fizička lica	51,027	52,878
Dugoročni depoziti:		
- državni fondovi	1,049	280
- privredna društva u privatnom vlasništvu	3,189	1,363
- finansijske institucije	4,125	786
- fizička lica	<u>14,769</u>	<u>7,010</u>
	<u>162,874</u>	<u>130,492</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

17. DEPOZITI (nastavak)

Depoziti stanovništva po viđenju u EUR su deponovani po kamatnoj stopi od 0.00% do 0.15% u zavisnosti od iznosa, na godišnjem nivou. Depoziti stanovništva po viđenju u stranoj valuti su deponovani bez kamate.

Na depozite po viđenju privrednih društava, javnih i drugih organizacija se obračunava kamata u rasponu od 0.00% do 0.15% na godišnjem nivou.

Kratkoročno i dugoročno oročeni depoziti fizičkih lica u EUR su deponovani uz kamatnu stopu od 1.0% do 8.89% godišnje u zavisnosti od paketa štednje.

Kratkoročni depoziti privrednih društava u EUR su deponovani po kamatnim stopama u rasponu od 1.00% do 5.75% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda i iznosa oročenja. Dugoročni depoziti privrednih društava su deponovani uz kamatnu stopu od 3.0% do 6.50% na godišnjem nivou u zavisnosti od perioda i iznosa oročenja.

Kratkoročno i dugoročno oročeni depoziti fizičkih lica i privrednih društava u drugim valutama su deponovani po kamatnim stopama u rasponu od 0.7% do 3.70% na godišnjem nivou.

18. OBAVEZE PO UZETIM KREDITIMA I POZAJMICAMA

Obaveze prema inostranim kreditorima:

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Naziv kreditora		
EFSE, Luxembourg	7,895	9,925
Erste Group Bank AG Viena, Austria	33,040	21,240
Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Austria	22,960	14,760
Erste & Steiermaerkische Bank Rijeka - za izdate obveznice	14,962	10,000
European Investment Bank	6,000	4,600
KFW, Frankfurt am Main, Germany	12,455	15,000
	97,312	75,525

Na dan 31. decembra 2011. godine obaveze po dugoročnim kreditima u iznosu od EUR 7,895 hiljada (31. decembra 2010. godine: EUR 9,925 hiljada), predstavljaju obaveze po kreditima od European Fund for Southeast Europe („EFSE“) Luxemburg, na period do deset godina.

Na dan 31. decembra 2011. godine obaveze po dugoročnim kreditima u visini od EUR 33,040 hiljada, predstavljaju Money market liniju od Erste Group Bank AG Viena, Austria, na period od 5 godina uz kamatnu stopu u visini EURIBOR-a uvećanog za različite visine marže na godišnjem nivou.

Na dan 31. decembra 2011. godine obaveze po dugoročnim kreditima u visini od EUR 22,960 hiljada, predstavljaju Money market liniju od Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Austria, na period od 5 godina uz kamatnu stopu u visini EURIBOR-a uvećanog za različite visine marže na godišnjem nivou.

Na dan 31. decembra 2011. godine obaveze po dugoročnim kreditima u visini od EUR 6,000 hiljada, predstavljaju pozajmicu od Evropske Investicione Banke za finansiranje investicionih projekata u Crnoj Gori (projekata malih i srednjih preduzeća iz oblasti industrije, turizma, infrastrukturnih projekata) na period do 8 godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

18. OBAVEZE PO UZETIM KREDITIMA I POZAJMICAMA (nastavak)

Na dan 31. decembra 2011. godine obaveze po dugoročnim kreditima u visini od EUR 12,455 hiljada odnose se na obaveze po kreditima primljenim od KFW, Frankfurt am Main, Germany, na period od 7 godina.

Kamatne stope na obaveze po kreditima su fiksne u rasponu od 2.4% do 7.66%, i promjenljive u visini EURIBOR-a uvećanog sa različitim visinama margine.

U narednoj tabeli su prikazana tekuća dospijuća obaveza prema inostranim kreditorima:

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obaveze po osnovu dugoročnih kredita		
EFSE, Luxembourg	2,210	2,030
KFW, Frankfurt am Main, Germany	12,455	2,727
Erste & Steiermaerkische Bank Rijeka	-	10,000
	14,665	14,757

19. OBAVEZE PREMA VLADI

Na dan 31. decembra 2011. godine obaveze po dugoročnim kreditima u visini od EUR 2,231 hiljada odnose se na obaveze po kreditima primljenim od Vlade Crne Gore namijenjenim za realizaciju projekta Vlade "1000+ stanova" na period od 20 godina uz kamatnu stopu od 0.98% na godišnjem nivou. Vlada deponuje kod Banke iznose koji predstavljaju 50% iznosa odobrenih pojedinačnih stambenih kredita na osnovu zaključenih ugovora o kreditu Banke sa krajnjim korisnicima. Krediti krajnjim korisnicima se odobravaju po uslovima i kamatnim stopama definisanim Ugovorom između Vlade Crne Gore i Banke.

20. SUBORDINISANI DUG

Subordinisani dug sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu EUR 4,000 hiljada (31. decembra 2010. godine: EUR 4,000 hiljada) odnosi se na Ugovor o subordiniranom kreditu koji je zaključen marta 2008. godine sa Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society U.A., Holandija. Kredit se otplaćuje u godišnjim anuitetima od 18. marta 2013. do 18. marta 2016. godine. Godišnja kamatna stopa iznosi 5.038%.

21. OSTALE OBAVEZE

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obračunata neplaćena kamata na depozite	1,752	1,401
Primljeni avansi - finansijski lizing	25	23
Obračunata neplaćena kamata na kredite	797	579
Obračunata neplaćena kamata na hartije od vrijednosti	53	-
Ukalkulisane obaveze	484	181
Obaveze za isplatu bonusa za zaposlene	899	698
Dugoročne naknade zaposlenima	131	110
Razgraničeni prihodi od naknada	1,276	992
Obaveze po osnovu poreza na dobit	161	-
Odloženi porez na dobit (napomena 9c)	8	152
Ostalo	423	148
	6,009	4,284

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

22. REZERVE ZA POTENCIJALNE GUBITKE PO VANBILANSNIM IZLOŽENOSTIMA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu:		
- vanbilansnih izloženosti (Napomena 5b)	444	228
- sudskih parnica (Napomene 5b i 29)	99	187
- operativnog rizika (Napomena 5b)	300	240
	843	655

Rezerva za potencijalne gubitke po osnovu operativnog rizika sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine obračunata je u iznosu od 0.1% ukupne aktive.

23. KAPITAL

Akcijski kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine iznosi EUR 5,339 hiljada i čine ga 5,339 običnih akcija nominalne vrijednosti EUR 1,000 koje su u vlasništvu ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK, Hrvatska.

Zakon bankama („Službeni list CG“ br. 17/08, 44/10), koji se primjenjuje, 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.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti kapitala od 10%. Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o bankama („Sl. list RCG“ br. 17/08 i 44/10) i propisima Centralne banke Crne Gore.

Koeficijent solventnosti Banke je na dan 31. decembra 2011. godine iznosio 13.66% (31. decembra 2010. godine: 15.61%).

Pokazatelj ukupne izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica na dan 31. decembra 2011. godine ispod je propisanog limita od 25% sopstvenog kapitala Banke i iznosi 20.06%.

24. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze		
Garancije privrednim društvima		
- plative	7,589	2,355
- činidbene	1,353	282
- ostale vrste garancija	1,389	677
Preuzete neopozive obaveze za neiskorišćene odobrene kredite	14,709	8,009
Čekovi	2	-
	25,042	11,323
Druge vanbilansne pozicije		
Kolaterali		
- nekretnine	479,237	370,530
- zalog i mjenice	243,288	124,367
	722,525	494,897
	747,567	506,220

Ukupan iznos neiskorišćenih kredita za projektno finansiranje na dan 31. decembra 2011. godine je EUR 3,424 hiljade (31. decembra 2010. godine: EUR 523 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

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. U skladu sa Zakonom o bankama, transakcije sa povezanim licima su prikazane u narednim tabelama.

Povezana lica su: matična banka - Erste & Steiermarkische Bank d.d., Hrvatska, matično pravno lice na nivou grupe Erste Group Bank AG, Austrija, drugi entiteti u okviru Erste Group, kao i ključno rukovodstvo Banke.

Pregled potraživanja i obaveza na kraju godine, kao i efekata na bilans uspjeha transakcija sa entitetima u okviru Erste Grupe prikazan je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Aktiva		
Depoziti kod banaka u inostranstvu	2,015	4,702
Ostala aktiva	11	15
	2,026	4,717
Obaveze		
Depoziti po viđenju	494	176
Oročeni depoziti	2,500	-
Pozajmice	70,962	46,000
Ostale obaveze	642	326
Ukupno obaveze	74,598	46,502
Prihodi		
Prihodi od kamata i ostali prihodi	6	17
Prihodi od naknada i ostali prihodi	243	191
Ostali operativni prihodi	-	15
Ukupno prihodi	249	223
Rashodi		
Rashodi kamata i ostali rashodi	2,660	1,306
Rashodi naknada i ostali rashodi	37	9
Ostali administrativni troškovi	3	1
Ukupno rashodi	2,700	1,316

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Gore navedene transakcije sa povezanim licima uključuju sljedeće transakcije sa Erste & Steiermarkische Bank D.D Hvaratska.

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Aktiva		
Depoziti kod banaka u inostranstvu	1,891	3,675
Ostala aktiva	11	15
	1,902	3,690
Obaveze		
Pozajmice	14,962	10,000
Obračunata kamata	53	7
Ostale obaveze	15	16
	15,030	10,023
Prihodi		
Prihodi od kamata i ostali prihodi	5	10
Prihodi od naknada i provizija	57	18
Ostali prihodi	-	15
	62	43
Rahodi		
Rashodi kamata i ostali rashodi	703	11
Rashodi od naknada i provizija	1	6
Ostali administrativni troškovi	3	1
	707	18

Banka nije odobravalala dodatne kredite članovima Odbora direktora tokom 2011. godine (2010: EUR 7 hiljada). Na dan 31. decembra 2011. godine prethodno odobreni krediti iznose EUR 1 hiljada (31. decembar 2010. godine: 2010: EUR 19 hiljada).

Stanje uzetih kredita i položenih depozita članova Odbora direktora na dan 31. decembra 2011. godine prikazani su u sljedećem pregledu:

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Aktiva		
Kreditni	1	19
	1	19
Obaveze		
Depoziti po viđenju	28	34
Oročeni depoziti	39	29
	67	63

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Naknade top menadžmentu po osnovu bruto zarada i naknada u 2011. godini iznose EUR 798 hiljada (2010: EUR 470 hiljada), od čega bonusi dodijeljeni članovima top menadžmenta u 2011. godini iznose EUR 313 hiljada (2010: EUR 38 hiljada).

Tokom 2011. godine Banka nije odobravalala dodatne kredite menadžmentu koji nisu članovi Odbora direktora. Na dan 31. decembra 2011. godine krediti iznose EUR 38 hiljada (31. decembar 2010. godine: EUR 53 hiljada), od čega stambeni krediti iznose EUR 27 hiljada (31. decembar 2010. godine: EUR 37 hiljada). Tokom 2011. godine Banka je po osnovu ovih kredita imala prihod od kamata u iznosu EUR 3 hiljade (2010: EUR 3 hiljade), od čega je prihod od kamata u 2011. godini na stambene kredite iznosio EUR 2 hiljade.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

26. ROČNA USKLAĐENOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA

Banka je izložena dnevnim zahtjevima za povlačenje sredstava od strane komitenata, koji utiču na raspoloživa novčana sredstva, 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 dospjelih sredstava može sa sigurnošću predvidjeti.

Likvidnost Banke kao njena sposobnost da u roku izvršava dospjele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od usklađenosti tokova priliva i odliva sredstava. Struktura finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2011. godine ukazuje na postojanje ročne neusklađenosti preostalog perioda dospjeća sredstava i obaveza do jedne godine.

	Do mjesec dana	U hiljadama EUR					Ukupno
		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	21,039	-	-	-	5,915	-	26,954
Aktiva za trgovinu i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju, izuzev akcija	15,626	-	-	-	6	-	15,632
Kreditni i ostala potraživanja	6,645	8,018	11,763	41,277	116,385	54,374	238,462
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća		2,525	3,821	-	-	-	6,346
Ostala finansijska aktiva uključujući ulaganja u akcije	3,077	133	870	1,890	7,966	-	13,936
Ukupno	46,387	10,676	16,454	43,167	130,272	54,374	301,330
Finansijske obaveze							
Depoziti	25,403	11,847	23,075	17,386	85,163	-	162,874
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama	182	1,105	-	13,377	61,128	23,751	99,543
Subordinisani dug	-	-	-	-	4,000	-	4,000
Ostale finansijske obaveze	1,358	1,902	642	392	259	1,456	6,009
Ukupno	26,943	14,854	23,717	31,155	150,550	25,207	272,426
Ročna neusklađenost:							
31. decembra 2011. godine	19,444	(4,178)	(7,263)	12,012	(20,278)	29,167	28,904
31. decembra 2010. godine	8,132	(1,316)	912	15,821	(22,944)	24,077	24,682
Kumulativni GAP:							
31. decembra 2011. godine	19,444	15,266	8,003	20,015	(263)	28,904	-
31. decembra 2010. godine	8,132	6,816	7,728	23,549	605	24,682	-
% od ukupnog izvora sredstava:							
31. decembra 2011. godine	7.14%	5.60%	2.94%	7.35%	-0.10%	10.61%	-
31. decembra 2010. godine	3.80%	3.20%	3.60%	11.00%	0.30%	11.50%	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

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 prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR	U hiljadama EUR					
	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Preko 1 godine	Ukupno
Osjetljiva aktiva:						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	2,837	-	-	-	-	2,837
Kamatonosne hartije od vrijednosti		2,525	3,821	-	-	6,346
Kredit i ostala potraživanja	11,673	22,711	48,726	35,559	119,793	238,462
Ostala osjetljiva aktiva	824	-	842	1,731	23,262	26,659
Ukupno	15,334	25,236	53,389	37,290	143,055	274,304
% od ukupne kamatonosne aktive	5.59%	9.20%	19.46%	13.59%	52.16%	100.00%
Osjetljiva pasiva:						
Kamatonosni depoziti	25,935	18,772	36,685	25,421	45,315	152,128
Kamatonosne pozajmice	12,682	33,605	11,000	13,377	13,917	84,581
Ostale osjetljive pozicije		4,000	14,962	-	-	18,962
Ukupno	38,617	56,377	62,647	38,798	59,232	255,671
% od ukupnih kamatonosnih obaveza	15.10%	22.05%	24.50%	15.18%	23.17%	100.00%
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:						
31. decembra 2011. godine	(23,283)	(31,141)	(9,258)	(1,508)	83,823	18,633
31. decembra 2010. godine	(28,236)	(16,718)	12,391	3,522	36,981	7,940
Kumulativni GAP:						
31. decembra 2011. godine	(23,283)	(54,424)	(63,682)	(65,190)	18,633	-
31. decembra 2010. godine	(28,236)	(44,954)	(32,563)	(29,041)	7,940	-
Kumulativni gap/ukupna aktiva	-7.77%	-18.15%	-21.24%	-21.74%	6.21%	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

28. DEVIZNI RIZIK

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju Banke na dan 31. decembra 2011. 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 i ukupno, koja se redovno prate.

U hiljadama EUR	USD	GBP	CHF	Ukupno
Devizna sredstva	2,194	244	254	2,692
Obaveze u devizama	2,287	243	251	2,781
Neto otvorena pozicija:				
31. decembra 2011. godine	(93)	1	3	(89)
31. decembra 2010. godine	56	13	5	74
% od kapitala prve klase:				
31. decembra 2011. godine	(0.41%)	0.00%	0.01%	(0.40%)
31. decembra 2010. godine	0.26%	0.06%	0.02%	0.34%
Agregatna otvorena pozicija:				
31. decembra 2011. godine	(89)			
31. decembra 2010. godine	74			
% od kapitala prve klase:				
31. decembra 2011. godine	(0.40%)			
31. decembra 2010. godine	0.34%			

29. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine protiv Banke se vodi više sudskih sporova od strane pravnih i fizičkih lica. Po procjeni advokatske kancelarije Banke, ukupna vrijednost sporova iznosi EUR 217 hiljada, od čega je Banka izvršila rezervisanje u iznosu od EUR 99 hiljada (napomene 5b i 22). Navedeni iznos ne uključuje eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova, obzirom da rukovodstvo nije u mogućnosti da utvrdi potencijalne efekte zateznih kamata koji mogu nastati po osnovu ovih sporova do datuma izdavanja ovih finansijskih izvještaja.

Ukupan iznos sporova gdje je Banka tužilac iznosi EUR 24,314 hiljada, od čega se na glavnici odobrenih kredita odnosi EUR 17,623 hiljada.

30. PORESKI RIZICI

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31.12.2011. GODINE

31. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji izračunava se dijeljenjem godišnje neto dobiti koja pripada vlasnicima običnih akcija sa ponderisanim prosječnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda. Banka je registrovana kao akcionarsko društvo čiji se akcijski kapital sastoji od 5,339 običnih akcija. Zarada po akciji na dan 31. decembra 2011. godine iznosila je EUR 0.56 hiljada (31. decembra 2010. godine: EUR 0.37 hiljada).

32. DEVIZNI KURSEVI

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

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
USD	0.7729	0.7530
CHF	0.8226	0.8016
GBP	1.1972	1.1625

33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtijevali objelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izvještaje Banke za 2011. godinu.

Podgorica, 9. mart 2012. godine

Potpisano u ime Erste Bank A.D. Podgorica:

 Aleksa Lukić Glavni izvršni direktor	 Predrag Lajović Izvršni direktor	 Kristina Bukilić Direktor Sektora finansija i računovodstva
--	--	---