

**PODGORIČKA BANKA
SOCIETE GENERALE GROUP A.D., PODGORICA**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
31. DECEMBAR 2011. GODINE**

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans uspjeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promjenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izvještaje	7 - 37
Analize uz finansijske izvještaje za 2011. godinu	38 - 50
Izveštaj u skraćenom obliku	51 - 56

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA PODGORICKE BANKE SOCIETE GENERALE GROUP A.D. PODGORICA

Izveštaj na finansijske izveštaje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Podgoričke banke Societe Generale Group 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.

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.

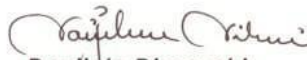
Izveštaj o drugim pravnim i regulatornim zahtevima

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 38. do 50. 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 u Republici Crnoj Gori koji su prikazani na stranama 3 - 6 i zasnovani su na računovodstvenoj evidenciji Banke.

Podgorica, 19. mart 2012. godine

Stephen Fish
Partner




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

**BILANS USPJEHA
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA NA DAN 31. DECEMBRA 2011**

U hiljadama EUR	Napomene	2011.	2010.
Prihodi od kamata	3.1, 4a	19,377	14,618
Rashodi od kamata	3.1, 4b	(5,946)	(4,975)
Neto prihodi od kamata		13,431	9,643
Troškovi za gubitke	3.7, 5	(2,672)	(1,353)
Neto prihodi		10,759	8,290
Prihodi od naknada	3.1, 6a	5,254	5,445
Rashodi od naknada	3.1, 6b	(1,595)	(1,223)
Neto prihodi od naknada		3,659	4,222
NETO PRIHODI OD KAMATA I NAKNADA		14,418	12,512
Ostali prihodi, neto	7	1,047	2,046
Opšti troškovi	8	(10,732)	(11,642)
NETO PRIHODI PRIJE VANREDNIH STAVKI		4,733	2,916
Vanredni (rashodi)/prihodi, neto		(26)	80
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		4,707	2,996
Porez na dobit	3.4, 9	(429)	(287)
NETO DOBITOBRAČUNSKOG PERIODA		4.278	2,709

Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 19. mart 2012. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Podgoričke banke Societe Generale Group A.D., Podgorica:



Branka Pavlović
Glavni Izvršni direktor




Enesa Bekteši
Direktor sektora računovodstva


**BILANS STANJA
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA NA DAN 31. DECEMBRA 2011**

U hiljadama EUR	Napomene	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	3.5, 10	31,300	52,662
Kredit i poslovi lizinga	3.6, 11	229,879	194,605
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	3.10, 3.11, 12	10,789	3,784
Stečena aktiva		1,366	1,441
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica	3.8, 13	3,229	5,388
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospeljeća	3.9.,14	5,438	-
Ostala aktiva	15	2,633	2,042
Minus: Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu		(8)	(9)
Ukupna aktiva		284,626	259,913
PASIVA			
Depoziti	16	125,788	113,855
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	17	118,500	107,000
Obaveze prema Vladi Crne Gore			12
Ostale obaveze	18	6,934	7,881
Rezerve za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	19	497	310
Ukupne obaveze		251,719	229,058
KAPITAL			
Akcijski kapital	20	24,731	24,731
Opšte rezerve		1,413	1,360
Revalorizacione rezerve		1,343	3,622
Neraspoređena dobit/(Nepokriveni gubitak)		5,420	1,142
Ukupan kapital		32,907	30,855
Ukupno pasiva		284,626	259,913
VANBILANSNA EVIDENCIJA	22	1,302,938	1,025,929

Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 19. mart 2012. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Podgoričke banke Societe Generale Group A.D., Podgorica:


Branka Pavlović
Glavni Izvršni direktor




Enesa Bekteši
Direktor sektora računovodstva

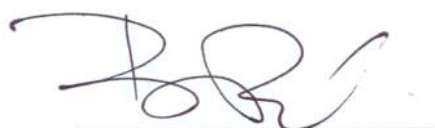
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA NA DAN 31.DECEMBAR 2011.

U hiljadama EUR	Akcijski kapital	Ostale rezerve	Revalorizacije rezerve	Neraspoređena dobit/ (Nepokriveni gubitak)	Ukupno
Stanje, 1. januara 2010. godine	24,731	1,353	6,192	(1,567)	30,709
Efeki svođenja na fer vrijednost ulaganja u kapital drugih pravnih lica	-	-	(2,570)	-	(2,570)
Ostale promjene	-	7	-	-	7
Gubitak tekućeg godine	-	-	-	2,709	2,709
Stanje, 31. decembra 2010. godine	24,731	1,360	3,622	1,142	30,855
Efeki svođenja na fer vrijednost ulaganja u kapital drugih pravnih lica (napomena 14)	-	-	(2,279)	-	(2,279)
Ostale promjene	-	53	-	-	53
Dobit tekuće godine	-	-	-	4,278	4,278
Stanje, 31. decembra 2011. godine	24,731	1,413	1,343	5,420	32,907

Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 19. mart 2012. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Podgoričke banke Societe Generale Group A.D., Podgorica:



Branka Pavlović
Glavni izvršni direktor




Enesa Bekteši
Direktor sektora računovodstva

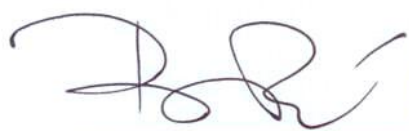
IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA NA DAN 31.DECEMBAR 2011.

U hiljadama EUR	2011.	2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Primljene kamate i naknade	24,420	21,310
Ostali prilivi	56	80
Plaćene kamate i naknade	(9,185)	(6,720)
Plaćanja zaposlenima i dobavljačima	(10,472)	(11,885)
Neto prilivi gotovine prije promjena poslovne aktive i pasive	4,819	2,785
Promjena poslovne aktive i obaveza		
Povećanje plasmana komitentima, neto	(35,963)	(21,432)
Ostala i stečena aktiva	(44)	281
Neto povećan/(smanjenje) depozita komitenata	11,933	(4,017)
Neto (smanjenje) ostalih obaveza	(424)	(244)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(24,498)	(25,412)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Nabavka opreme i nematerijalnih ulaganja	(7,875)	(278)
Nabavka državnih zapisa	(5,354)	-
Prodaja opreme i nematerijalnih ulaganja	11	-
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(13,218)	(278)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Emisija običnih akcija	-	-
Prilivi po osnovu kredita i pozajmica	594,500	24,000
Odlivi po osnovu kredita i pozajmica	(583,000)	(54)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	11,500	23,946
Efekat kursnih razlika, neto	34	67
Neto (smanjenje)/ povećanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata	(21,397)	1,108
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	52,662	51,554
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda (Napomena 10)	31,300	52,662

Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 19. mart 2012. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Podgoričke banke Societe Generale Group A.D., Podgorica:



Branka Pavlović
Glavni Izvršni direktor




Enesa Bekteši
Direktor sektora računovodstva

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Podgorička banka A.D., Podgorica je nastala izdvajanjem iz sistema Montenegrobanke D.D., Podgorica u toku 1992. godine.

Centralna banka Crne Gore je 21. novembra 2001. godine izdala odobrenje za dalji rad Banke Rješenjem br. 27.

Nakon sprovedenog procesa privatizacije u 2005. godini, većinski vlasnik je Societe Generale, Pariz, Francuska. Banka je dana 26. septembra 2006. godine upisana u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici pod registracionim brojem 4-0000880/019, kao Podgorička banka Societe Generale Group A.D., Podgorica.

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, Novaka Miloševa br. 8a.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banku čini Centrala sa sjedištem u Podgorici i 20 ekspozitura na teritoriji Crne Gore.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka ima 267 zaposlena radnika (31. decembra 2010. godine: 255 zaposlenih).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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.32/2011), 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 na osnovu člana 17. i 18. Zakona o računovodstvu i reviziji Crne Gore i direktive Evropske unije 86/635/EEC od 8. decembra 1986. godine koja se odnosi na godišnje račune banaka i ostalih finansijskih institucija, koji preuzima zakonom definisane finansijske izvještaje koji u pojedinim djelovima odstupaju od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđaju 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 obezvrjeđenja vrijednosti finansijskih instrumenata u skladu sa zahtjevima MRS 39 - „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje” i dijelu objelodanjivanja finansijskih instrumenata u skladu sa zahtjevima MSFI 7 - „Finansijski instrumenti: objelodanjivanja”. Banka obračunava iznos obezvrjeđenja vrijednosti finansijskih instrumenata u skladu sa relevantnim propisima Centralne banke Crne Gore (Napomena 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 trenutku odobravanja, 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), 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 saglasnosti 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).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

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 kamata
- Rezervisanja za depozite kod drugih banaka
- Rezervisanja za trajne uloge
- Rezervisanja za vanbilansne stavke
- Rezervisanje za otpremnine
- Rezervisanja za sudske sporove
- Korisni vijek trajanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme

U finansijskim izvještajima Banke izvršeno je rezervisanje, obračunato od strane aktuar, po osnovu procijenjene sadašnje vrijednosti sredstava za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade zaposlenima nakon ispunjenih uslova, korišćenjem metode kreditiranja projektovane jedinice. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i naknada

Prihodi i rashodi 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 i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi po osnovu naknada za bankarske usluge i rashodi po osnovu naknada i provizija se utvrđuju u trenutku dospjeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni.

Prihodi i rashodi po osnovu naknada za odobravanje kredita i garancija obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, primjenom metode efektivne kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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. Lizing

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

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. 80/2004 i br. 40/2008 i br.86/2009). 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).

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 umanjeње 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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. 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.

3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju novčana sredstva na računima blagajne (EUR i devizne), sredstva kod Centralne banke Crne Gore i drugih banaka.

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 obezvrjeđenje vrijednosti koje je zasnovano 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 3.7.

3.7. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list RCG“, br. 60/2008 i 41/2009) odnosno u skladu sa Odlukom o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list RCG“, br. 64/2009, 87/2009, 66/2010 i 70/2010) utvrđeni su: elementi upravljanja kreditnim rizikom, minimalni kriterijumi i način klasifikacije stavki aktive i vanbilansa po osnovu kojih je Banka izložena kreditnom riziku, način obračuna i suspendovanja nenaplaćene kamate i način utvrđivanja minimalnih rezervacija za pokriće potencijalnih gubitaka koji proizilaze iz izloženosti Banke kreditnom riziku. Aktivu Banke izloženu riziku, u smislu ove Odluke čine krediti, pozajmice, kamate, naknade, potraživanja po osnovu lizinga, depoziti kod banaka i avansi i sve druge stavke bilansne aktive kod kojih je Banka izložena riziku neispunjenja obaveze dužnika, kao i izdate garancije, ostala jemstva, otvoreni akreditivi i odobreni, a još neiskorišćeni krediti, kao i druge vanbilansne stavke koje predstavljaju potencijalne obaveze Banke.

Na osnovu navedene Odluke, krediti i druga aktiva izložena riziku klasifikuju se 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 podgrupama 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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja (nastavak)

U skladu sa izmjenama i dopunama navedenih odluka o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama, Banka je primjenila 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	0%	<30	0%	<30
B1	3%	31-60	3%	31-60
B2	3%	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

Iznos rezerve za potencijalne gubitke nije predviđen za plasmane Banke klasifikovane u kategoriju A. Procjenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke je obračunat primjenom procenata od 3% na plasmane klasifikovane u kategoriju B, od 15% do 50% na plasmane kategorije C, 75% na plasmane kategorije D i 100% na plasmane kategorije E.

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore suspenduje se obračunata nenaplaćena kamata i ne vrši dalji obračun kamate na nekvalitetnu aktivu, izuzev ukoliko je nekvalitetna aktiva obezbjeđena kvalitetnim sredstvima obezbjeđenja 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 minimalno 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 FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Ulaganja u kapital 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 dospijea i sastoje se od ulaganja u kapital drugih pravnih lica.

Ulaganja u kapital pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i za koje su ostali metodi razumnog procjenjivanja neodgovarajući, izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrijednosti i iskazuju se po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti.

Ulaganje u Plantaže A.D., Podgorica se iskazuje po tržišnoj (fer) vrijednosti.

Nakon inicijalnog priznavanja, nerealizovani dobiti i gubici koji proizilaze iz promjena fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju priznaju se direktno u okviru kapitala (revalorizacionih rezervi), sve dok se finansijsko sredstvo ne proda ili ne obezvrijedi kada se kumulativni dobitak/gubitak prethodno priznat u okviru kapitala priznaje u bilansu uspjeha.

Dividende po osnovu hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju priznaju se u bilansu uspjeha onda kada subjekat stekne pravo na uplatu.

3.9. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijea

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijea odnose se na državne zapise sa rokom dospijea od 182 dana, koje je emitovao Ministarstvo finansija Crne Gore. Na mjesečnom nivou se priznaju prihodi od odobrenog (ugovorenog) diskonta. 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% obavezne rezerve držati u obliku državnih zapisa.

3.10. Poslovni prostori, ostala fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja

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

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost poslovnih prostora, ostale fiksne aktive i nematerijalnih ulaganja primjenom sljedećih godišnjih stopa, s ciljem da se u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja:

	<u>Stopa u %</u>
Nekretnine	3.3
Kompjuterska oprema	25.0
Namještaj i druga oprema	15.0
Vozila	15.0
Nematerijalna ulaganja	30.0

Obračun amortizacije počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

U skladu sa Članom 13 stav 6 Zakona o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list CG“ br. 80/2004 i 40/2008 i 86/09) vrijednost građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, odnosno opreme i aplikativnih softvera primjenom degresivnog metoda za cijeli period, bez obzira na datum aktivacije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Ispravka vrijednosti 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 obezvrijeđeno, nadoknativ iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Ukoliko je nadoknativ 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.

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.

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 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 Kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 6 prosječnih neto zarada zaposlenih u Banci koja važi u mjesecu u kojem se vrši isplata. Istovremeno, zaposlenom se povodom 10, 20 i 30 godina rada u Banci isplaćuje jubilarne nagrade i to:

- za 10 godina rada - jedna najniža cijena rada u Banci,
- za 20 godina rada - dvije najniže cijene rada u Banci,
- za 30 godina rada - tri najniže cijene rada u Banci.

U finansijskim izvještajima Banke na dan 31. decembra 2011. godine, izvršeno je rezervisanje, obračunato od strane aktuara, po osnovu procijenjene sadašnje vrijednosti sredstava za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade zaposlenima nakon ispunjenih uslova, korišćenjem metode kreditiranja projektovane jedinice.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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.

3.15. Pravična (fer) vrijednost

Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja 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 pravične (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 izveštavanja u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka. Za iznos identifikovanih procijenjenih rizika da knjigovodstvena vrijednost neće biti realizovana, vrši se ispravka vrijednosti na osnovu odluke rukovodstva Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

4. PRIHODI I RASHODI KAMATA

a) Prihodi od kamata

U hiljadama EUR	2011	2010
Depoziti kod:		
- inostranih banaka	47	21
- Centralne banke	25	23
	<u>72</u>	<u>44</u>
Kredit:		
- državnim organizacijama	196	264
- preduzećima	9,055	6,232
- fizičkim licima	9,971	8,078
	<u>19,222</u>	<u>14,574</u>
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	83	-
	<u>19,377</u>	<u>14,618</u>

b) Rashodi kamata

U hiljadama EUR	2011	2010
Depoziti:		
- finansijskih institucija	317	51
- državnih organizacija	70	69
- preduzeća	716	199
- fizičkih lica	907	1,165
	<u>2,010</u>	<u>1,484</u>
Obaveze po kreditima i ostalim pozajmicama	3,936	3,491
	<u>5,946</u>	<u>4,975</u>

5. TROŠKOVI ZA GUBITKE

a) Troškovi za gubitke na teret prihoda

U hiljadama EUR	2011	2010
Neto, rezervisanja/(ukidanje rezervisanja) po osnovu:		
- depozita kod banaka u inostranstvu	-	(167)
- kredita	2,211	969
- kamata	257	576
- rizika zemlje	-	(5)
- vanbilansnih stavki	134	(80)
- operativnog rizika	70	60
	<u>2,672</u>	<u>1,353</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

5. TROŠKOVI ZA GUBITKE (nastavak)

b) Promjene na računima ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja i rezervisanja 2011. godina

U hiljadama EUR	Kreditni i poslovi lizinga (napomena 11)	Kamate	Vanbilansna evidencija (napomena 19)	Rezerve za operativni rizik (napomena 19)	Ukupno
Stanje na početku godine	2,733	9	131	179	3,052
Ispravke vrijednosti u toku godine, neto	2,211	257	134	70	2,672
Prenos na vanbilans	(1,522)	(258)	-	(17)	(1,797)
Stanje na kraju godine	3,422	8	265	232	3,927

2010. godina

U hiljadama EUR	Depoziti kod banaka	Kreditni i poslovi lizinga (Napomena 11)	Kamate	Rizik zemlje	Vanbilansna evidencija (napomena 19)	Rezerve za operativni rizik (napomena 19)	Ukupno
Stanje na početku godine	167	3,806	12	5	211	119	4,320
Ispravke vrijednosti u toku godine, neto	-	969	576	-	-	60	1,605
Ukidanje indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja, neto	(167)	-	-	(5)	(80)	-	(252)
Prenos na vanbilans	-	(2,042)	(579)	-	-	-	(2,621)
Stanje na kraju godine	-	2,733	9	-	131	179	3,052

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA

a) Prihodi od naknada

U hiljadama EUR	2011	2010
Naknade po kreditima	1,008	765
Naknade po vanbilansnim poslovima	325	512
Naknade za usluge platnog prometa	1,114	1,233
Naknade za usluge plaćanja prema inostranstvu	773	809
Naknade po poslovima sa kreditnim karticama	1,208	1,264
Naknada za platne spiskove	294	314
Ostale naknade i provizije	532	548
	5,254	5,445

b) Rashodi od naknada

U hiljadama EUR	2011	2010
Naknade Centralnoj banci	302	276
Naknade za usluge međunarodnog platnog prometa	108	37
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	391	265
Naknade po primljenim kreditima i garancijama	207	135
Naknade za Visa i Master kartice	336	289
Naknade za elektronsko bankarstvo	248	201
Ostale naknade i provizije	3	20
	1,595	1,223

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

7. OSTALI PRIHODI, neto

U hiljadama EUR	2011	2010
Naplaćena otpisana potraživanja	741	1,871
Prihodi iz poslovanja sa devizama	34	67
Prihod od dividendi	60	54
Prihodi od ukidanja ukalkulisanih troškova za prethodnu godinu	38	38
Prihodi od transporta i deponovanja gotovog novca	-	7
Ostali prihodi	174	9
	1,047	2,046

8. OPŠTI TROŠKOVI

U hiljadama EUR	2011	2010
Neto zarade	3,454	3,382
Porezi i doprinosi na zarade	2,194	1,925
Troškovi jubilarnih nagrada i otpremnina za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta	110	1,294
Naknade članovima Odbora direktora	69	52
Troškovi službenih putovanja	52	74
Ostale naknade	176	232
Troškovi zakupa	441	448
Troškovi održavanja imovine	602	624
Troškovi amortizacije:		
- nekretnina i opreme (Napomena 12)	688	854
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 15)	76	111
Troškovi obezbjeđenja	315	286
Troškovi osiguranja	146	118
Troškovi poreza	140	92
Troškovi sponzorstva i donatorstva	56	34
Troškovi reklame	488	333
Troškovi električne energije i goriva	155	180
Usluge telekomunikacija i poštarine	302	329
Kancelarijski materijal	63	62
Troškovi nabavke platnih kartica	169	194
Stručne usluge	622	421
Troškovi rezervisanja po osnovu naknada zaposlenima (Napomena 18)	40	(54)
Rashodi po osnovu operativnih gubitaka	17	237
Ostali troškovi	357	414
	10,732	11,642

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

9. POREZ NA DOBIT

a) Komponente poreza na dobit

U hiljadama EUR	2011	2010
Obračunati tekući porez	441	147
Obračunati odloženi porez	(12)	140
	429	287

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	4,707	2,996
Porez na dobit po zakonskoj stopi od 9%	424	270
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	11	5
Vrijednost ulaganja koja ne prelaze 5% nabavne cijene poreske grupe		4
Ostalo	(6)	8
	429	287
Efektivna poreska stopa	9.11%	9.57%

Poreska stopa korišćena za 2011. i 2010. godinu iznosi 9% i primjenjuje se na oporezivu dobit pravnih lica u Crnoj Gori, u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

c) Odložena poreska sredstva

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Privremene razlike između osnovice po kojoj se nekretnine i oprema priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim izvještajima Banke	24	12
Odložena poreska sredstva (Napomena 15)	24	12

Kretanje u toku godine prikazano je u narednoj tabeli:

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Stanje na početku godine	12	152
Obračunati odloženi porez u toku godine	12	10
Prenosivi poreski gubici	-	(150)
	24	12

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

9. POREZ NA DOBIT (nastavak)

d) Odložene poreske obaveze (Napomena 18)

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Odložena poreska obaveza kao rezultat knjiženih nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrjednosti raspoloživih za prodaju	120	-
	120	-

10. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD DEPOZITNIH INSTITUCIJA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Gotovina u blagajni:		
- u EUR	7,087	5,066
- u stranoj valuti	761	686
Žiro račun	11,804	21,064
Korespodentni računi kod inostranih banaka	1,795	1,679
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	8,747	8,851
Oročeni depoziti kod banaka u inostranstvu	1,089	15,308
Ostalo	17	8
	31,300	52,662

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” 35/2011 od 27. jula 2011. godine), koja propisuje da banke izdvajaju obaveznu rezervu 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
- 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, odnosno 365 dana, a koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja tih depozita u roku kraćem od jedne godine primjenjuje se stopa od 9.5%.

Obračunavanje obavezne rezerve vrši se primjenom propisanih stopa na prosječan iznos depozita u toku prethodnog nedjeljnog perioda, dva dana prije isteka perioda održavanja.

Obračunatu obaveznu rezervu Banka izdvaja na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke u inostranstvu. U skladu sa 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 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 inostranstvu sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu EUR 1,089 hiljada odnose se na depozite oročene kod Societe Generale New York na period od četiri dana uz godišnju kamatnu stopu od 0.8%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

11. KREDITI I POSLOVI LIZINGA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dospjeli krediti:		
-fondovi	-	-
- opštine (javne organizacije)	279	232
- privredna društva u privatnom vlasništvu	2,249	2,389
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	135	202
- fizička lica	1,455	1,375
- ostalo	13	5
Kratkoročni krediti:		
- Vlada Crne Gore	8,000	-
- opštine (javne organizacije)	9	13
- privredna društva u privatnom vlasništvu	37,383	29,205
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	3	-
- fizička lica	2,054	2,134
- ostalo	7	30
Dugoročni krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	74,862	64,518
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	8,312	7,842
- opštine (javne organizacije)	2,419	1,776
- fizička lica	96,077	87,564
- ostalo	44	53
	233,301	197,338
Minus: Rezerve za kreditne gubitke	(3,422)	(2,733)
	229,879	194,605

Kratkoročni krediti privrednim društvima se najvećim dijelom odobravaju za obrtna sredstva sa rokom od mesec dana do 12 mjeseci, dok su dugoročni krediti odobreni na period od 12 do 180 mjeseci i uglavnom se odnose na privredna društva iz oblasti trgovine, rudarstva i energetike, i građevinarstva. Kratkoročni i dugoročni krediti privrednim društvima se najčešće odobravaju uz kamatnu stopu u visini od 2.5% do 19% godišnje.

Kratkoročni krediti stanovništvu se odobravaju na period od 6 do 12 mjeseci sa kamatnom stopom u rasponu od 8% do 17.5% na godišnjem nivou. Dugoročni krediti stanovništvu obuhvataju kredite za stambenu izgradnju, adaptaciju stambenog i poslovnog prostora, finansiranje kupovine potrošnih dobara i ostale namjene, odobrene na period od 13 do 360 mjeseci uz kamatnu stopu na godišnjem nivou, u rasponu od 0.74% do 21.9%.

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

Na dan 31. decembra 2011. godine, ukupan iznos kredita koji su obezbeđeni garancijama matične Banke ili garancijama drugih članica Soicete Generale Grupe ili garancijom Vlade Crne Gore iznosi 29,951 hiljada EUR. Ovi krediti su pokriveni garancijama u iznosu od 30,670 hiljada EUR.

NAPOMENE UZ 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	7,600	126
Građevinarstvo	16,139	10,675
Rudarstvo i energetika	6,116	13,143
Trgovina nekretninama	23,169	25,463
Trgovina	47,772	40,818
Usluge, turizam, ugostiteljstvo	1,356	858
Transport, skladištenje, PTT, komunikacije	4,503	666
Administracija, druge javne usluge	9,602	1,809
Stanovništvo	99,587	88,077
Ostalo	17,457	15,703
	233,301	197,338

12. POSLOVNI PROSTOR I OSTALA FIKSNA AKTIVA

Kretanje za 2011. godinu i 2010. godinu prikazano je u narednoj tabeli:

	Građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje, 1. januara 2010. godine	3,670	5,041	8,711
Povećanja	39	239	278
Otuđenja i rashodovanja	(65)	(39)	(104)
Stanje, 31. decembra 2010. godine	3,644	5,241	8,885
Povećanja	7,559	154	7,713
Otuđenja i rashodovanja	-	(575)	(575)
Stanje, 31. decembra 2011. godine	11,203	4,820	16,023
Ispravka vrijednosti			
Stanje, 1. januara 2010. godine	1,035	3,266	4,301
Amortizacija (Napomena 8)	121	733	854
Otuđenja i rashodovanja	(17)	(37)	(54)
Stanje, 31. decembra 2010. godine	1,139	3,962	5,101
Amortizacija (Napomena 8)	121	567	688
Otuđenja i rashodovanja	-	(555)	(555)
Stanje, 31. decembra 2011. godine	1,260	3,974	5,234
Sadašnja vrijednost:			
- 31. decembra 2011. godine	9,943	846	10,789
- 31. decembra 2010. godine	2,505	1,279	3,784

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

13. ULAGANJA U KAPITAL DRUGIH PRAVNIH LICA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Banke i finansijske organizacije:</i>		
- AIK banka A.D., Niš, Republika Srbija	7	7
- JUBMES banka A.D., Beograd, Republika Srbija	3	3
- Beogradska berza A.D., Beograd, Republika Srbija	6	6
- Lovćen osiguranje A.D., Podgorica	10	10
- CG Broker A.D., Podgorica (učešće Banke 11.57%)	32	32
	58	58
<i>Druga pravna lica:</i>		
- Plantaže A.D., Podgorica (učešće Banke 9,23%)	3,158	5,317
- Centralna depozitarna agencija A.D., Podgorica	5	5
- Tržište novca A.D., Belgrade, Republika Srbija	5	5
- Montenegro Airlines A.D., Podgorica	3	3
	3,171	5,330
	3,229	5,388

14. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Na dan 31. decembra 2011. godine stanje hartija od vrijednosti koje se drže do dospelosti je iznosilo 5,438 hiljada EUR i odnosi se na kupovinu državnih zapisa sa rokom dospelosti od 182 dana, koje je emitovao Ministarstvo finansija Crne Gore. Na 4. aukciji državnih zapisa od 29. avgusta 2011. godine je kupljeno 3.5 miliona EUR sa stopom prinosa od 3.25% godišnje, i na 7. aukciji od 27. decembra je kupljeno dodatnih 2 miliona EUR zapisa sa stopom prinosa 4.5% godišnje.

Ne amortizovani diskont po osnovu državnih zapisa na kraju godine je 62 hiljade EUR. 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.

15. OSTALA AKTIVA

U hiljadama EUR	31. decembar. 2011.	31. decembar. 2010.
Potraživanja za dospelje kamate i naknade	708	697
Razgraničeni prihodi po osnovu kamata	828	600
Razgraničeni troškovi naknada za primljene kredite	105	134
Nematerijalna ulaganja	214	129
<i>Unaprijed plaćeni troškovi:</i>		
- adaptacije objekata uzetih u zakup	195	107
- ostali troškovi	81	109
Potraživanja od sindikata	55	55
Odložena poreska sredstva (Napomena 9)	24	12
Potraživanja po osnovu avansnih uplata poreza na dobit	-	57
Potraživanja po osnovu dividendi	104	52
Potraživanja od komitenata za sudske troškove	106	65
Ostala potraživanja	213	25
	2,633	2,042

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**15. OSTALA AKTIVA (nastavak)**

Nematerijalna ulaganja se najvećim dijelom sastoje iz licenci i softvera. U pregledu koji slijedi prikazana su kretanja na nematerijalnim ulaganjima u toku 2011. godine i 2010. godine:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Nabavna vrijednost		
Stanje, 1. januara	607	526
Povećanja	161	81
Stanje, 31. decembra	768	607
Ispravka vrijednosti		
Stanje, 1. januara	478	367
Amortizacija	76	111
Stanje, 31. decembra	554	478
Neotpisana vrijednost na dan:		
- 31. decembra	214	129

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

16. DEPOZITI

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Depoziti po viđenju:		
- Vlada RCG	4,054	4,117
- finansijske institucije	502	1,174
- privredna društva u privatnom vlasništvu	29,115	50,200
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	1,861	140
- opštine (javne organizacije)	2,750	3,762
- fondovi	594	493
- fizička lica	26,395	27,356
- neprofitne organizacije	4,685	4,196
- ostali	20	58
	69,976	91,496
Kratkoročni depoziti:		
- Vlada RCG	4,395	-
- privredna društva u privatnom vlasništvu	9,890	589
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	11,944	150
- opštine (javne organizacije)	-	293
- fizička lica	24,768	19,061
- neprofitne organizacije	21	20
	51,018	20,113
Dugoročni depoziti:		
- finansijske institucije	2,765	1,000
- fizička lica	1	543
- privredna društva u privatnom vlasništvu	2,028	203
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	-	500
	4,794	2,246
	125,788	113,855

Na depozite po viđenju fizičkih lica, privrednih društava, javnih i drugih organizacija se obračunava kamata od 0,3% do 0,75% na godišnjem nivou. Kratkoročno i dugoročno oročeni depoziti fizičkih lica u EUR su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 0,30 % do 8,25 % godišnje.

Kratkoročno i dugoročno oročeni depoziti pravnih lica u EUR su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 1.55% do 7% godišnje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

17. OBAVEZE PO UZETIM KREDITIMA I POZAJMICAMA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Obaveze prema povezanim licima:</i>		
Societe Generale, Pariz, Francuska	103,500	103,000
<i>Obaveze prema inostranim kreditorima:</i>		
Evropska banka za obnovu i razvoj („EBRD“)	15,000	4,000
	118,500	107,000

Na dan 31. decembra 2011. godine, obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama u iznosu od EUR 118,500 hiljada EUR uključuju primljene kredite matične banke u iznosu od 103,500 hiljada EUR na period do jedne godine, uz kamatnu stopu koja se kretala od 4.230% do 5.357% godišnje.

Sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, Banka ima obaveze prema Evropskoj banci za obnovu i razvoj po osnovu dugoročnog kredita u iznosu EUR 15,000 hiljada EUR. Kredit je odobren u ukupnom iznosu EUR 25 miliona EUR na period od 5 godina, sa grace periodom od 2 godine, po godišnjoj kamatnoj stopi od 2,65% + 6M EURIBOR za finansiranje podsticanja razvoja malih i srednjih preduzeća u Crnoj Gori. Kredit se otplaćuje nakon isteka grace perioda, u polugodišnjim anuitetima. Nepovučeni dio kredita od Evropske banke za obnovu i razvoj sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 10 miliona.

Dospijeće obaveza po uzetim kreditima i pozajmicama prikazano je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
do 1 godine	105,642	103,000
od 1 do 2 godine	4,286	571
od 2 do 3 godine	4,286	1,142
od 3 do 4 godine	4,286	1,143
od 4 do 5 godina	-	1,144
	118,500	107,000

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

18. OSTALE OBAVEZE

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Razgraničene kamate po depozitima	537	363
Razgraničene naknade po kreditima	1,114	807
Obaveze za obračunate kamate po kreditima i depozitima	765	2,889
Rezervisanja za naknade zaposlenima	510	470
Obaveze za premije osiguranja po kreditima fizičkih lica	401	542
Obaveze po osnovu platnog prometa sa inostranstvom	362	93
Obaveze po osnovu poreza	567	271
Odloženi porez (Napomena 9)	120	-
Obaveze po osnovu primljenih avansa	420	599
Obaveze po osnovu stare devizne štednje	266	291
Obaveze za dividende	285	285
Obaveze prema dobavljačima	329	96
Obaveze po komisionim poslovima	97	87
Obaveze prema zaposlenima	470	443
Obaveze prema trgovcima - kupovina na rate	303	215
Ukalkulisane obaveze	208	215
Ostale obaveze	180	215
Ukupno	6,934	7,881

Rezervisanja za naknade zaposlenima u iznosu 510 hiljada EUR sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine predstavljaju sadašnju vrijednost očekivanih budućih isplata zaposlenima po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada nakon ispunjavanja uslova, i utvrđene su od strane ovlašćenog aktuara korišćenjem metode kreditiranja projektovane jedinice.

Pretpostavke koje su korišćene u svrhu procjene sadašnje vrijednosti očekivanih budućih isplata otpremnina za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada prikazane su u pregledu koji slijedi:

	Procjena na dan	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
	%	%
Diskontna stopa - za otpremnine zaposlenih	3.99	3.99
Diskontna stopa - za jubilarne nagrade zaposlenih	3.56	3.56
Kretanje radne snage	1	1
Stopa inflacije	1.65	1.65
Očekivana stopa rasta zarada	-	-

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

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Stanje, na početku godine	470	524
Rezervisanja u toku godine (Napomena 8)	40	(54)
Stanje, na kraju godine	510	470

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

19. REZERVE ZA POTENCIJALNE KREDITNE GUBITKE PO VANBILANSNIM IZLOŽENOSTIMA

U hiljadama EUR	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu:		
- vanbilansnih izloženosti (Napomena 5)	265	131
- operativnog rizika (Napomena 5)	232	179
	497	310

20. KAPITAL

Na dan 31. decembra 2011. godine akcijski kapital Banke čini 96.736 običnih akcija (31. decembra 2010: 96.736 obične akcije), pojedinačne nominalne vrijednosti EUR 255.65.

Zakon o bankama („Sl. list CG“ br. 17/2008 i br.44/2010) je definisao minimalni iznos novčanog kapitala banke u vrijednosti od EUR 5 miliona EUR. Na dan 31. decembra 2011. godine novčani kapital Banke je usaglašen sa propisanim minimumom.

Vlasnička struktura Banke na dan 31. decembra 2011. godine i 2010. godine je sljedeća:

Naziv akcionara	2011			2010		
	Broj akcija	U hiljadama EUR	% učešća	Broj akcija	U hiljadama EUR	% učešća
Societe Generale, Pariz, Francuska	87,602	22,395	90.56%	87,602	22,395	90.56%
Plantaže A.D., Podgorica	2,824	722	2.92%	2,824	722	2.92%
Hrvatska poštanska banka AD	-	-	-	2,851	731	2.95%
NFD Aureus global developed O.I.F., Hrvatska	1,834	469	1.90%	-	-	-
East Capital Holding, Stockholm, Švedska	1,116	285	1.15%	1,116	285	1.15%
Ostali	3,360	860	3.47%	2,343	598	2.42%
	96,736	24,731	100.00%	96,736	24,731	100.00%

21. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG

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 14.85% (31. Decembra 2010. godine: 15.83%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

22. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama EUR	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze:		
Garancije privrednim društvima:		
- plative	17,099	13,070
- činidbene	7,375	5,120
Preuzete neopozive obaveze za neiskorišćene odobrene kredite	16,427	7,537
Nepokriveni akreditivi	2,829	1,757
Primljene garancije	38,515	50,334
Dobijeni kolaterali:		
- administrativna zabrana	25,483	11,633
- garancije i jemstva	222,269	178,763
- mjenice	360,522	302,829
- hipoteka i fiducija	292,503	228,780
- polise osiguranja	107,860	80,940
- pokretna imovina	18,299	10,142
- depoziti	5,645	2,283
- zaloge u pokretnoj imovini	171,509	117,154
- ostalo	39	39
Druge vanbilansne pozicije:		
- komisioni poslovi	7,060	7,489
- otpisani krediti	6,492	5,379
- ostala otpisana aktiva	1,393	1,471
- otpisana i suspendovana kamata	1,619	1,209
	1,302,938	1,025,929

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

23. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Lica povezana sa Bankom su matična Banka kao i članice Societe Generale Grupe, akcionari Banke, predstavnici rukovodstva i zaposleni Banke.

U hiljadama EUR

	<i>u hiljadama EURO</i>	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Potraživanja		
<i>Korespondentni računi kod inostarnih banaka:</i>		
- Societe Generale Paris	1,036	833
- Societe Generale New York	77	75
- Societe Generale Banka Srbija A.D., Beograd	-	29
- SKB Banka, Ljubljana	3	57
- Societe Generale Zurich Branch	-	7
	1,116	1,001
<i>Oročeni depoziti kod povezanih pravnih lica:</i>		
- Societe Generale Paris	-	13,800
- Societe Generale New York	1,089	1,508
	1,089	15,308
<i>Kredit:</i>		
- Plantaže A.D., Podgorica	6,142	4,998
	6,142	4,998
<i>Ulaganja u kapital drugih pravnih lica:</i>		
- Plantaže A.D., Podgorica	3,157	5,317
	3,157	5,317
Ukupno potraživanja	11,504	26,624
Obaveze		
<i>Depoziti:</i>		
- Građevinar d.o.o.	603	-
- Lovćen osiguraje	170	-
- Klinički centar Crne Gore	206	-
- Plantaža A.D., Podgorica	4	35
	983	35
<i>Obaveze po kreditima:</i>		
- Societe Generale Paris	103,500	103,000
	103,500	103,000
<i>Obaveze za kamatu:</i>		
- Societe Generale Paris	30	1,852
	30	1,852
<i>Ostale obaveze:</i>		
- Societe Generale Paris	236	65
	236	65
Ukupno obaveze	104,749	104,952
Potraživanja/(obaveze), neto	(93,245)	(78,328)

Na dan 31. decembar 2011.godine ukupan iznos garancija koje su primljene od matične Banke i članica Societe Generale Grupe kao obezbeđenja po kreditima iznose 27,455 hiljada EUR. Takođe, Societe Generale Group je izdala garanciju komitentu Banke za položeni depozit kod Banke u iznosu od EUR 7,000 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

23. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Na dan 31. decembra 2011. godine, krediti zaposlenima iznose EUR 3,183 hiljade (31. decembra 2010. godine: EUR 2,817 hiljada) i najvećim dijelom se odnose na odobrene dugoročne kredite sa kamatnim stopama u rasponu od 4% + 6M Euribor do 8.02% + 6M Euribor na godišnjem nivou.

Prihodi i rashodi nastali iz transakcija sa povezanim pravnim licima u toku 2011. godine i 2010. godine su sljedeći:

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<u>Vanbilansne pozicije</u>		
<i>Date garancije:</i>		
- Plantaža A.D, Podgorica	100	50
- Građevinar d.o.o.,	153	153
	253	203
	253	203
<i>Primljene garancije:</i>		
- Societe Generale Paris	34,455	46,600
	34,455	46,600
U hiljadama EUR	2011.	2010.
<u>Prihodi</u>		
<i>Prihodi od kamata:</i>		
- Plantaža A.D, Podgorica	304	342
- Societe Generale Paris	46	21
	350	363
<i>Prihodi od naknada:</i>		
- Plantaža A.D, Podgorica	17	4
	17	4
Ukupno prihodi	367	367
<u>Rashodi</u>		
<i>Rashodi od kamata i naknada:</i>		
- Građevinar d.o.o.	1	-
- Lovćen Osiguranje	1	-
- Societe Generale Paris	3,573	4,629
	3,575	4,629
<i>Opšti troškovi:</i>		
- Societe Generale Paris	380	222
	380	222
Ukupno rashodi	3,955	4,851
Neto rashodi	(3,588)	(4,484)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

24. 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 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 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Finansijska aktiva							
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih agencija (Napomena 10)	31,300	-	-	-	-	-	31,300
Kredit i ostala potraživanja (Napomena 11)	9,591	14,025	30,364	45,420	94,857	39,044	233,301
HOV koje se drže do dospjeća (Napomena 14)	-	3,472	1,966	-	-	-	5,438
Ostala finansijska aktiva uključujući ulaganje u akcije	1,419	1,208	-	-	3,229	-	5,856
Ukupno	42,310	18,705	32,330	45,420	98,086	39,044	275,895
Finansijske obaveze							
Depoziti (Napomena 16)	74,236	7,272	6,220	29,904	8,155	1	125,788
Obaveze po uzetim kreditima i ostali pozajmicama (Napomena 17)	27,000	18,142	15,000	45,500	12,858	-	118,500
Ostale finansijske obaveze	5,602	20	20	313	262	281	6,498
Ukupno	106,838	25,434	21,240	75,717	21,275	282	250,786
Ročna neusklađenost							
- 31. decembra 2010. godine	(88,677)	(15,185)	(4,491)	18,517	85,242	33,220	28,626
- 31. decembra 2011. godine	(64,528)	(6,729)	11,090	(30,297)	76,811	38,762	25,109
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2010. godine	(88,677)	(103,862)	(108,353)	(89,836)	(4,594)	28,626	
- 31. decembra 2011. godine	(64,528)	(71,257)	(60,167)	(90,464)	(13,653)	25,109	
% od ukupnog izvora sredstva							
- 31. decembra 2010. godine	(38.8%)	(45.4%)	(47.4%)	(39.3%)	(2%)	12.5%	
- 31. decembra 2011. godine	(25.70%)	(28.40%)	(24.00%)	(36.10%)	(5%)	10.00%	

Likvidnost Banke kao njena sposobnost da u roku izvršava dospelje 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. Primarni razlog navedene neusklađenosti je u činjenici da su kratkoročni izvori sredstava sa preostalim rokom dospjeća od jednog mjeseca do godinu dana, a prevashodno uzeti krediti od matične banke plasirani na duži vremenski period.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

25. 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

	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	3,276	-	-	-	-	3,276
HOV koje se drže do dospjeća (Napomena 14)	-	3,472	1,966	-	-	5,438
Kredit i ostala potraživanja	150,225	29,199	6,952	11,483	35,442	233,301
Ukupno	153,501	32,671	8,918	11,483	35,442	242,015
% od ukupne kamatonosne Aktive	63.43%	13.50%	3.68%	4.74%	14.64%	100.00%
Osjetljiva pasiva						
Kamatonosni depoziti	61,659	7,216	6,006	29,795	8,264	112,940
Kamatonosne pozajmice (Napomena 17)	68,500	50,000	-	-	-	118,500
Ukupno	130,159	57,216	6,006	29,795	8,264	231,440
% od ukupne kamatonosnih Obaveza	56.24%	24.72%	2.60%	12.87%	3.57%	100 %
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:						
- 31. decembra 2010. godine	9,393	(2,580)	(19,807)	1,882	29,412	18,300
- 31. decembra 2011. godine	23,342	(24,545)	2,912	(18,312)	27,178	10,575
Kumulativni GAP:						
- 31. decembra 2010. godine	9,393	6,813	(12,994)	(11,112)	18,300	
- 31. decembra 2011. godine	23,342	(1,203)	1,709	(16,603)	10,575	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

26. 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	RSD	USD	GBP	CHF	Ostalo	Ukupno
Devizna sredstva	-	2,031	111	221	144	2,507
Ugovori o kupovini stranih valuta i ostalih vanbilansnih računa za deviznu razmjenu	-		-	-		-
Obaveze u devizama	-	2,148	12	55	1	2,216
Ugovori o prodaji stranih valuta i ostalih vanbilansnih računa za deviznu razmjenu	-		-	-	-	-
Neto otvorena pozicija:						
- 31. decembra 2011. godine	-	(117)	99	166	143	291
- 31. decembra 2010. godine	-	40	77	71	60	248
% osnovnog kapitala:						
- 31. decembra 2011. godine	-	(0.37%)	0.32%	0.53%	0.46%	
- 31. decembra 2010. godine	-	0.15%	0.28%	0.26%	0.22%	
Agregatna otvorena pozicija:						
- 31. decembra 2011. godine		291				
- 31. decembra 2010. godine		248				
% osnovnog kapitala:						
- 31. decembra 2011. godine		0.94%				
- 31. decembra 2010. godine		0.91%				

27. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine protiv Banke se vodi više sudskih sporova od strane pravnih i fizičkih lica, dok Banka vodi jedan spor protiv jednog pravnog lica zbog zloupotrebe i sticanja protivpravne koristi. Po procjeni pravnog sektora Banke, ukupna vrijednost sporova protiv Banke na 31. decembra 2011. godine iznosi EUR 2,500 hiljada. Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka je izvršila rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu sudskih sporova u iznosu od EUR 232 hiljade.

Pored navedenog, Banka vodi i više postupaka protiv pravnih i fizičkih lica radi naplate potraživanja u ukupnom iznosu od EUR 4,905 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**28. OPERATIVNI LIZING**

Ugovori o operativnom lizingu, sa ugovorenim periodom zakupa, odnose se na uzimanje u zakup poslovnih i stambenih prostora. Banka nema opciju da poslovni prostor uzet u zakup kupi po isteku perioda zakupa.

U toku 2011. godine, trošak zakupa je iznosio EUR 441 hiljada (2010. godina: EUR 448 hiljada).

Zakupi poslovnih i stambenih prostora predstavljaju preuzete obaveze u prosjeku za period od jedne do 6.5 godina kada su ugovori sa pravnim licima u pitanju, odnosno za period od 2 do 5 godina kada su u pitanju ugovori sa fizičkim licima.

Preuzete obaveze po ugovorima o operativnom lizingu poslovnih i stambenih prostora do datuma bilansa stanja koje nisu iskazane u finansijskim izvještajima su sljedeće:

	<u>31. decembar 2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
do 1 godine	288	206
od 1 do 2 godine	228	138
od 2 do 3 godine	217	31
od 3 do 4 godine	171	-
od 4 do 5 godine	85	-
	<u>989</u>	<u>375</u>

29. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji izračunava se dijeljenjem godišnje neto dobiti koja pripada vlasnicima običnih akcija sa ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda. Banka je registrovana kao akcionarsko društvo čiji se akcijski kapital sastoji od 96,736 običnih akcija. Zarada po akciji na dan 31. decembra 2011. godine iznosila je EUR 44.22 (31. decembra 2010. godine: EUR 28.01).

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 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. 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

32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Rukovodstvu Banke nisu poznati događaji nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtijevali korekcije ili dodatna objelodanjivanja u finansijskim izvještajima.