



FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ
O RADU FONDA ZA ZAŠTITU DEPOZITA
ZA 2011. GODINU

Podgorica, maj 2012.

SADRŽAJ

UVOD	2
1.OSNOVNE INFORMACIJE O ZAŠTITI DEPOZITA	3
1.1.FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA.....	3
1.2. ČLANICE FONDA ZA ZAŠTITU DEPOZITA	3
2.NIVO I STRUKTURA POJEDINIH KATEGORIJA DEPOZITA.....	5
2.1.UKUPNI DEPOZITI	5
2.2.DEPOZITI LICA KOJA NEMAJU PRAVO NA ISPLATU GARANTOVANOG DEPOZITA.....	6
2.3. DEPOZITI LICA KOJA IMAJU PRAVO NA ISPLATU GARANTOVANOG DEPOZITA	7
2.4. GARANTOVANI DEPOZITI	9
3.IZLOŽENOST FONDA PREMA BANKAMA	13
4. AKTIVNOSTI FONDA U 2011. GODINI	15
4.1. OPŠTE NAPOMENE	15
4.2. INVESTICIONE AKTIVNOSTI I RAČUNOVODSTVENI POSLOVI U 2011. GODINI.....	15
4.3. NORMATIVNO-PRAVNI POSLOVI	16
4.4. RAD UPRAVNOG ODBORA.....	17
4.5. LJUDSKI RESURSI	17
4.6. MARKETINŠKE AKTIVNOSTI.....	17
4.7. MEĐUNARODNA SARADNJA	18
5.FINANSIJSKO POSLOVANJE FONDA ZA ZAŠTITU DEPOZITA U 2011. GODINI	20
5.1.ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU (BILANS USPJEHA) FONDA NA DAN 31.12.2011. GODINE	20
5.2. ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI (BILANS STANJA)	23
5.3. ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU	24
6.CILJEVI I ZADACI FONDA U 2012. GODINI.....	25
7.DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG PERIODA.....	25

UVOD

Crnogorski bankarski sistem je značajno revitalizovan nakon talasa globalne finansijske krize (2008-2009). Međutim, drugi talas krize, tekuće dužničke krize u Evropi u toku 2011.godine, izložio je crnogorsku ekonomiju potencijalnim prijetnjama eksternog okruženja i internim slabostima, stvarajući na taj način neravnoteže na domaćem tržištu.

Pozitivni trendovi u bankarskom sektoru su kontinuirane stope rasta depozita stanovništva i održavanje likvidnosti bankarskog sistema. Reakcija tržišta kroz povjerenje stanovništva u bankarski sektor i odnos međunarodnih finansijskih organizacija, poput Svjetske banke, kroz dodjelu finansijskih sredstava pod povoljnim uslovima, potvrda su dobrog puta za uspostavljanje finansijske stabilnosti u Crnoj Gori.

Promjene legislative u finansijskom sistemu Crne Gore, koje su usvojene u Skupštini u julu 2010. godine, a koje su implementirane u drugoj polovini 2010.godine i prvoj polovini 2011. godine, dodatno su osnažile institucije monetarne vlasti i Fond za zaštitu depozita i dale snažan doprinos stabilnosti bankarskog sistema. Usvojeni su novi zakoni: Zakon o Centralnoj banci Crne Gore, Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o stečaju i likvidaciji banaka, Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o bankama, Zakon o Savjetu za finansijsku stabilnost i Zakon o zaštiti depozita.

Aktivnosti Fonda za zaštitu depozita su bile usmjerene na dalju implementaciju međunarodnih standarda u oblasti zaštite depozita.

Novi Zakon o zaštiti depozita je usklađen sa izmjenama i dopunama već postojeće EC Direktive 94/19, koje su usvojene u martu 2010. godine (EC Directive 10/14). Najznačajnije promjene u Zakonu o zaštiti depozita odnose se na: povećanje nivoa zaštite sa 5.000 € na 50.000 € i skraćivanje roka isplate sa 90 dana na 20 radnih dana.

Nakon što je u 2010. godini garantovani depozit povećan sa 5.000 € na 20.000 €, ovaj nivo je zadržan i u 2011. godini, dok garantovani depozit od početka 2012. godine iznosi 35.000 €

1. OSNOVNE INFORMACIJE O ZAŠTITI DEPOZITA

1.1. Fond za zaštitu depozita

Zakonom o zaštiti depozita iz 2003. godine osnovan je Fond za zaštitu depozita (u daljem tekstu: Fond), uređen sistem za zaštitu depozita i poslovanje Fonda. Izmjenama i dopunama, koje su uslijedile u 2005. godini, izvršena su usklađivanja sa direktivom EC/19/94, a donošenjem novog Zakona o zaštiti depozita u julu 2010. godine („Službeni list CG”, br. 44/10) (u daljem tekstu: Zakon), zaštita depozita je u najvećoj mjeri usklađena sa izmijenjenim principima zaštite depozita u EU i svijetu, a koji su usvojeni nakon pojave velike ekonomske i finansijske krize.

U skladu sa Zakonom, Fond je nadležan da:

- vrši isplatu garantovanih depozita u slučaju uvođenja stečaja nad bankom;
- naplaćuje premije od banaka;
- investira sredstva.

Fondom upravlja Upravni odbor od tri člana.

Članove Upravnog odbora imenuje Savjet Centralne banke, s tim što jednog člana imenuje na predlog Ministarstva finansija i jednog na predlog Udruženja banaka i finansijskih institucija Crne Gore. U skladu sa Zakonom, Upravni odbor održava sjednice najmanje jednom u tri mjeseca.

Direktora Fonda, na osnovu konkursa, imenuje Upravni odbor na period od četiri godine i može biti ponovo imenovan. Direktor Fonda je u radnom odnosu u Fondu, predstavlja i zastupa Fond, rukovodi njegovim radom i odgovoran je za zakonitost poslovanja Fonda.

Sjedište Fonda je u Podgorici, ulica Miljana Vukova b.b.

1.2. Članice Fonda za zaštitu depozita

U 2011. godini u bankarskom sektoru Crne Gore poslovalo je jedanaest banaka. Sve banke su članice Fonda.

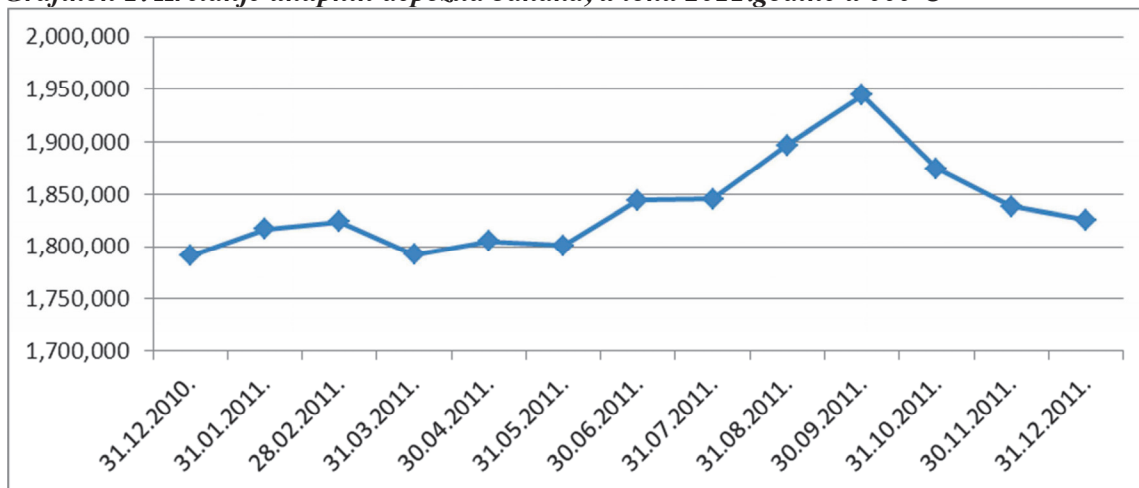
Ukupni depozitni portfolio na dan 31.12.2010. godine iznosio je 1.791.297.000 €, dok na 31.12.2011. godine depozitni portfolio banaka iznosi 1.825.447.000 €. U odnosu na kraj prethodne godine ukupni depoziti su bili viši za 1,91 %.

Imajući u vidu kretanje depozitnog portfolija u 2009. i 2010. godini, koje je bilo sa tendencijom odliva, depoziti deponovani kod banaka bilježe rast u toku 2011. godine, kako u odnosu na kraj prethodne godine, tako i u odnosu na isti period prethodne godine.

Grafikon br. 1 ukazuje na oporavak depozita u toku 2011. godine. Prosječno mjesečno, depoziti su tokom prvih devet mjeseci 2011. godine rasli

po stopi od 0,50%, s tim da je najveći mjesečni rast zabilježen u avgustu (2,80%) usled uticaja ljetnje turističke sezone, da bi u zadnjem kvartalu ovi depoziti imali značajan pad u odnosu na treći kvartal.

Grafikon 1. Kretanje ukupnih depozita banaka, u toku 2011.godine u 000 €



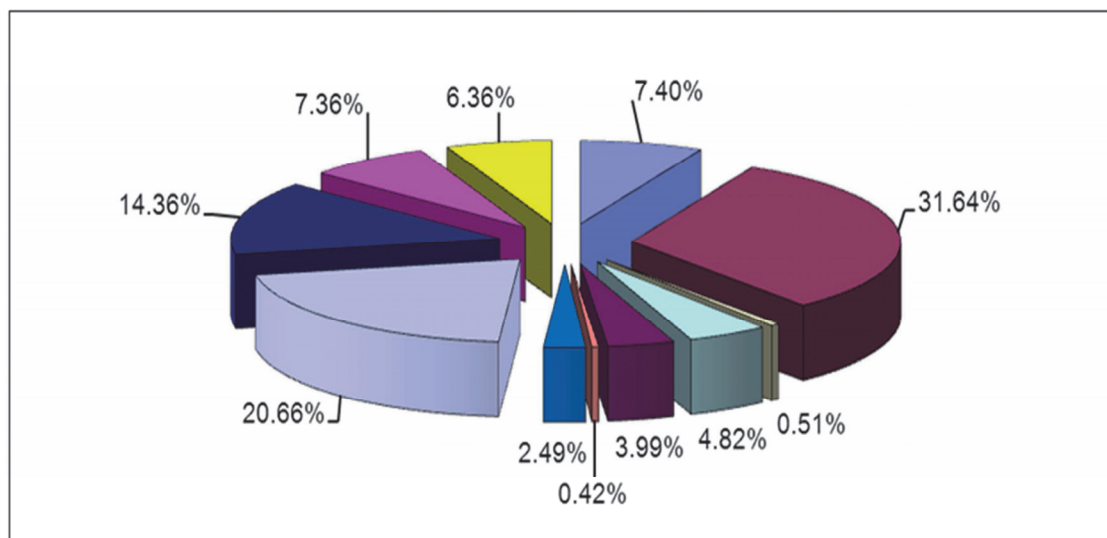
**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Na kraju 2011. godine tri banke imaju 62,64 %, pet banaka 33,29 %, a tri banke 4,07% depozitnog portfolija bankarskog sektora. Na kraju 2010.godine učešće tri banke je iznosilo 66,66%, pet banaka 29,92% i tri banke 3,42%.

Ovakva promjena strukture depozitnog portfolija banaka pokazuje da se nastavlja preraspodjela depozita po bankama u bankarskom sistemu Crne Gore, odnosno, promjene u procentualnom učešću banaka u ukupnim depozitima.

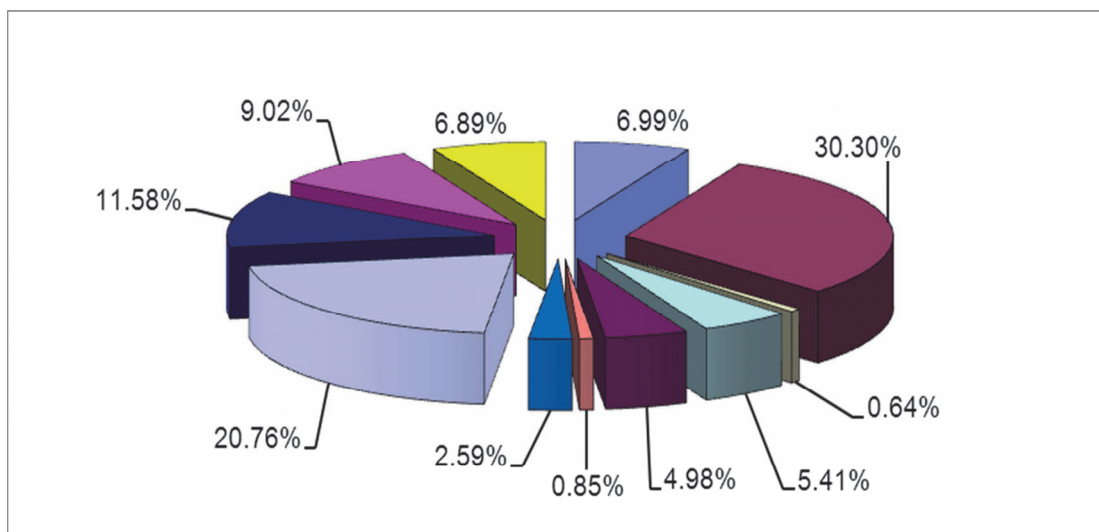
Učešće pojedinih banaka u ukupnom depozitnom portfoliju na kraju 2010. godine i na kraju 2011. godine prikazano je u grafikonima 2 i 3.

Grafikon 2. Učešće banaka u ukupnim depozitima (1.791.297.000 €) na 31.12.2010. godine



**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Grafikon 3. Učešće banaka u ukupnim depozitima (1.825.447.000 €) na 31.12.2011. godine



**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Najveća banka po veličini ukupnih depozita na kraju 2011. godine u odnosu na kraj 2010. godine je smanjila svoje procentualno učešće u ukupnim depozitima sa 31,64% na 30,30%.

Druga banka po veličini ukupnih depozita je ostala na istom nivou učešća.

Treća banka po veličini ukupnih depozita takodje zabilježila smanjenje procentualnog učešća sa 14,36% na 11,58 %.

Povećanje procenta individualnog učešća u ukupnim depozitima za 1 % bilježi se još kod dvije banke, dok su sve ostale banke ostale na približno istom nivou učešća u ukupnim depozitima na kraju 2011. godine u odnosu na kraj 2010. godine.

2.NIVO I STRUKTURA POJEDINIH KATEGORIJA DEPOZITA

2.1.Ukupni depoziti

Tokom 2011. godine ukupni depoziti su imali značajne oscilacije. Na kraju prvog kvartala su neznatno viši (0,05%) u odnosu na kraj 2010. godine.

Na kraju drugog kvartala su porasli za 2,92% u odnosu na kraj prvog kvartala 2011. godine.

Na kraju trećeg kvartala ukupni depoziti su porasli za 5,43 % u odnosu na kraj drugog kvartala, da bi se u četvrtom kvartalu smanjili za 6,13% u odnosu na kraj trećeg kvartala tekuće godine.

Na dan 01.01.2011. godine ukupni depoziti u bankarskom sektoru su iznosili 1.791.297.000 €, da bi, uz navedene oscilacije, na kraju 2011. godine ukupni depoziti iznosili 1.825.447.000 €

Tabela 1. Stanje ukupnih depozita u 2011. godini (u 000 €)

	31.12.2010.	31.03.2011.	30.06.2011.	30.09.2011.	31.12.2011.
UKUPNO	1.791.297	1.792.171	1.844.435	1.944.576	1.825.447

**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Ukupni depoziti na dan 31.12.2011. godine viši su za 1,91% od ukupnih depozita na dan 31.12.2010. godine.

2.2. Depoziti lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita

Depoziti lica koja, u skladu sa članom 6 stav 2 tačke 1-12 i stav 3 tačke 1-2 Zakona, nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita, predstavljeni su u tabeli 2, na kraju svakog kvartala u 2011. godini.

Podaci po kvartalima za 2011.godinu ukazuju na trend pada ovih depozita, usled čega su ovi depoziti na kraju 2011.godine bili manji za 26,47% u odnosu na kraj 2010.godine.

Broj deponenata koji nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita na kraju 2011.godine iznosio je 1.683 odnosno za 1,40% manje u odnosu na kraj 2010.godine.

Tabela 2. Stanje depozita lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanih depozita u 2011. godini (u 000 €)

	31.12.2010.	31.03.2011.	30.06.2011.	30.09.2011.	31.12.2011.
UKUPNO	310.241	296.293	302.303	264.144	228.128

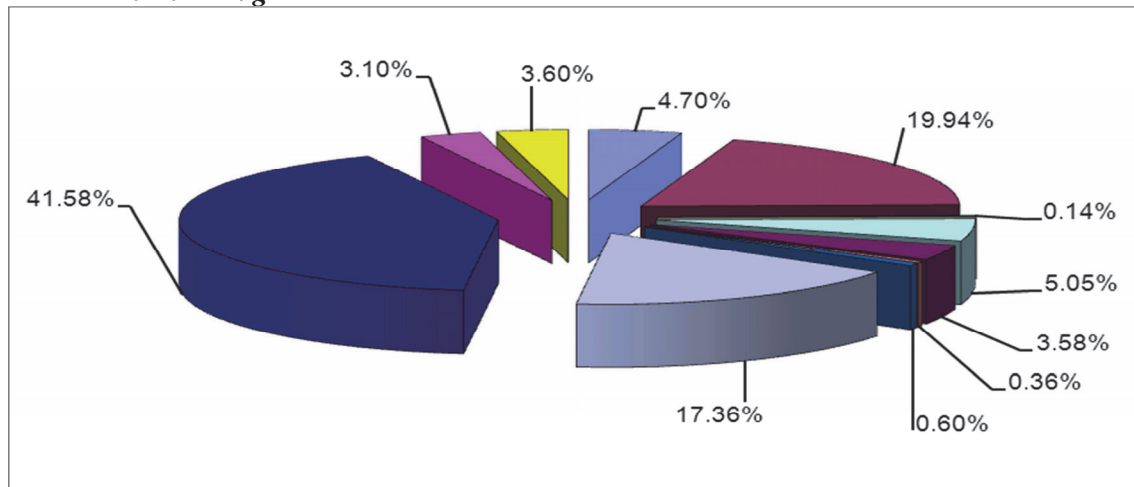
**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Smanjenje depozita lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita na kraju ovog izvještajnog perioda u odnosu na kraj prethodnog izvještajnog perioda je posljedica smanjenja sljedećih kategorija depozita:

- depoziti fondova za obavezno zdravstveno, penziono i socijalno osiguranje (41%);
- depoziti dobrovoljnih penzionih fondova (96 %);
- depoziti investicionih fondova (41%);
- depoziti pravnih lica koja se bave poslovima osiguranja (12 %);
- depoziti državnih organa i organizacija, opštine i lokalne samouprave (33%).

Trend rasta na kraju ovog izvještajnog perioda u odnosu na prethodni izvještajni period zabilježili su jedino depoziti lica koja su članovi organa upravljanja banke, odnosno depoziti lica, koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita u skladu sa članom 6 stav 2 tačka 9 Zakona (10%).

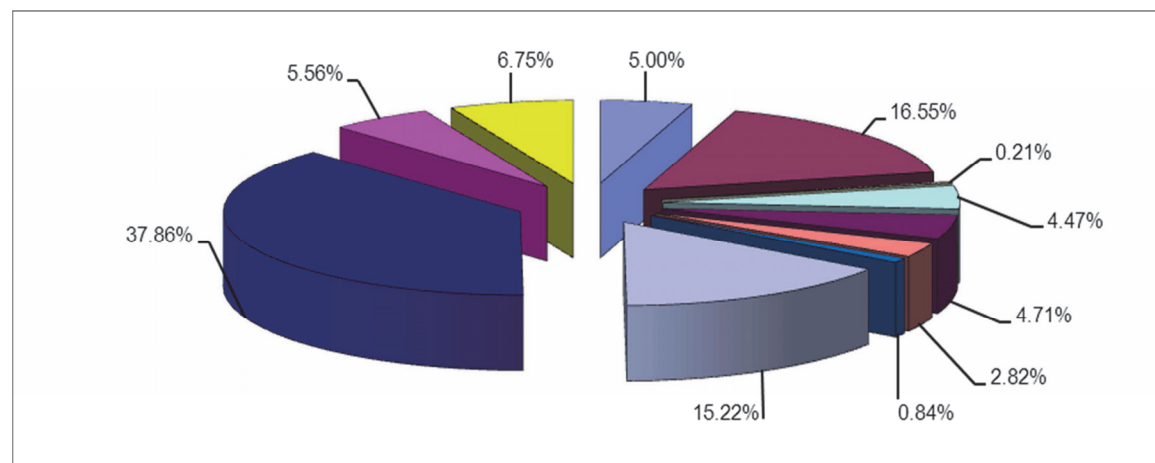
Grafikon 4. Depoziti lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita po bankama na dan 31.12.2010. godine



**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Iako kretanje kategorije depozita deponenata koji nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita nema direktnog uticaja na sistem zaštite depozita, neophodno je pratiti njihova kretanja sa stanovišta odnosa ukupnih, isključenih depozita i garantovanih depozita.

Grafikon 5. Depoziti lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita po bankama na dan 31.12.2011. godine.



**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

2.3. Depoziti lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita

Depoziti lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita zabilježili su neznatan pad u prvom kvartalu 2011. godine (1,00%) u odnosu na zadnji kvartal 2010. godine. U drugom kvartalu 2011. godine ostvaren je rast ovih depozita za 3,10% u odnosu na prvi kvartal iste godine. U trećem kvartalu 2011. godine rast depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita iznosio je 8,97% u odnosu na prethodni kvartal iste godine. U četvrtom kvartalu 2011. godine zabilježen je njihov pad u odnosu na treći kvartal (4,95%). Ukupni

depoziti fizičkih i pravnih lica koji se uključuju u sistem osiguranja depozita na dan 31.12.2011.godine iznosili su 1.597.319.000 €, odnosno 7,85% više u odnosu na 31.12.2010.godine.

Tabela 3. Depoziti pravnih i fizičkih lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita (u 000 €)

	UKUPNO	Fizička lica	Pravna lica		
	1	2	3	2/1	3/1
31.12.2010.	1.481.055	944.478	536.577	0,64	0,36
31.03.2011.	1.495.878	950.293	545.585	0,64	0,36
30.06.2011.	1.542.132	979.025	563.106	0,63	0,37
30.09.2011.	1.680.431	1.031.260	589.171	0,61	0,35
31.12.2011	1.597.319	1.022.370	574.949	0,64	0,36
31.12.11. / 31.12.10.	1,0785	1,0825	1,0715		
31.12.11. – 31.12.10.	116.264	77.892	(38.372)		

**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Strukturu depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita čine depoziti fizičkih i depoziti pravnih lica. U strukturi depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita dominiraju depoziti fizičkih lica. Najveći dio depozita se odnosi na stanovništvo (64%) a depoziti pravnih lica čine 36% depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita.

Struktura depozita nije značajnije promijenjena na kraju 2011.godine u odnosu na kraj 2010.godine. Obje kategorije depozita su u posmatranom periodu zabilježile rast (fizička lica 8,25 % i pravna lica 7,15 %), tako da rast ove kategorije depozita na ukupnom nivou iznosi 7,85 %.

Tabela 3.1. Broj deponanata koji imaju pravo na isplatu garantovanog depozita

	UKUPNO	Fizička lica	Pravna lica		
	1	2	3	2/1	3/1
31.12.2010.	754.615	703.685	50.930	0,93	0,07
31.03.2011.	758.771	707.833	50.938	0,93	0,07
30.06.2011.	778.979	726.872	52.107	0,93	0,07
30.09.2011.	801.871	748.730	53.141	0,93	0,07
31.12.2011	817.481	763.477	54.004	0,93	0,07
31.12.11. / 31.12.10.	1,08	1,08	1,06		
31.12.11. – 31.12.10.	(62.866)	(59.792)	(3.074)		

Ukupan broj deponenata koji imaju pravo na isplatu garantovanog depozita u 2011. godini povećao se za 8,30%, pri čemu se broj deponenata fizičkih lica povećao za 8,50% a broj deponenata pravnih lica za 6,04%.

2.4. Garantovani depoziti

Novim Zakonom predviđeno je postepeno podizanje nivoa zaštite depozita po deponentu sa 5.000 € na 50.000 €. U 2010. i 2011. godini nivo zaštite iznosi 20.000 € a u 2012. godini 35.000 €

Od 01.01.2013. godine nivo zaštite iznosiće 50.000 €

Garantovani depoziti zabilježili su neznatan pad u prvom kvartalu 2011.godine (0,18%) u odnosu na zadnji kvartal 2010.godine. U drugom kvartalu ostvaren je rast ovih depozita za 4,77 % u odnosu na prvi kvartal. U trećem kvartalu 2011.godine rast ovih depozita je 7,21% u odnosu na prethodni kvartal. U četvrtom kvartalu 2011.godine zabilježen je njihov neznatan pad u odnosu na treći kvartal (0,88 %).

Ukupni garantovani depoziti na dan 31.12.2011.godine iznosili su 570 miliona €, odnosno 11,14% više u odnosu na 31.12.2010.godine.

Ovakav rast garantovanih depozita na godišnjem nivou (11,14%) upoređen sa rastom ukupnih depozita (1,91 %), direktno je uticao na povećanje izloženosti Fonda prema bankama.

Tabela 4. Garantovani depoziti po kvartalima (u 000 €)

	31.12.2010.	31.03.2011.	30.06.2011.	30.09.2011.	31.12.2011.
GARANTOVANI DEPOZITI	513.476	512.575	537.008	575.741	570.688
UKUPNI DEPOZITI	1.791.297	1.792.171	1.844.435	1.944.576	1.825.447
UČEŠĆE GD* u UD**	28,67%	28,60%	29,12%	29,61%	31,26%

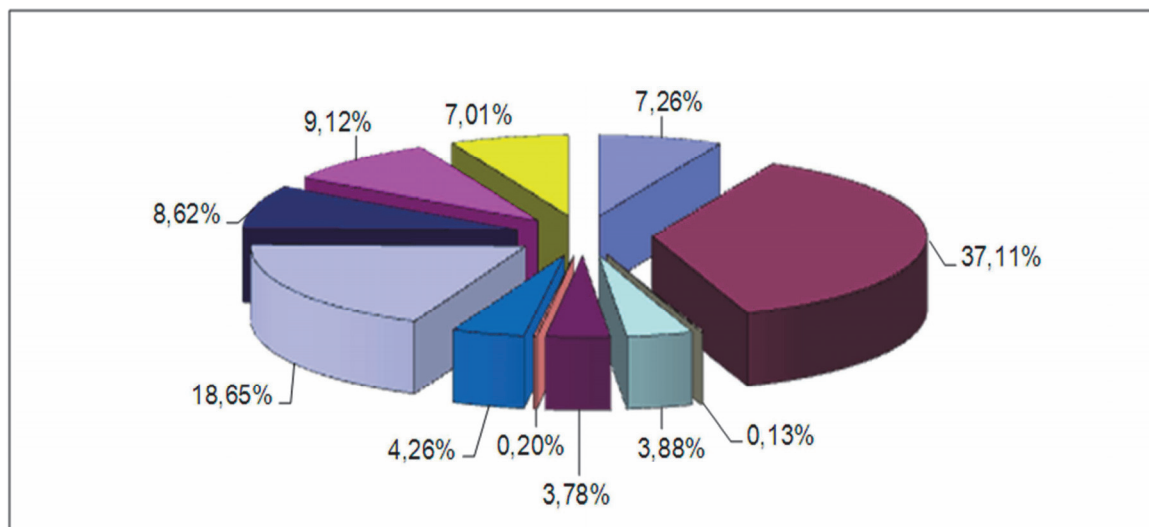
**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

**Garantovani depoziti GD; **Ukupni depoziti UD*

Tabela br. 4 ukazuje na konstantni rast učešća garantovanih depozita u ukupnim depozitima, odnosno, procentualno smanjenje pokrivača garantovanih depozita sredstvima Fonda.

Iako je u toku izvještajnog perioda došlo do rasta garantovanih depozita, struktura garantovanih depozita po bankama na kraju 2011. godine nije se značajnije promijenila u odnosu na kraj 2010. godine.

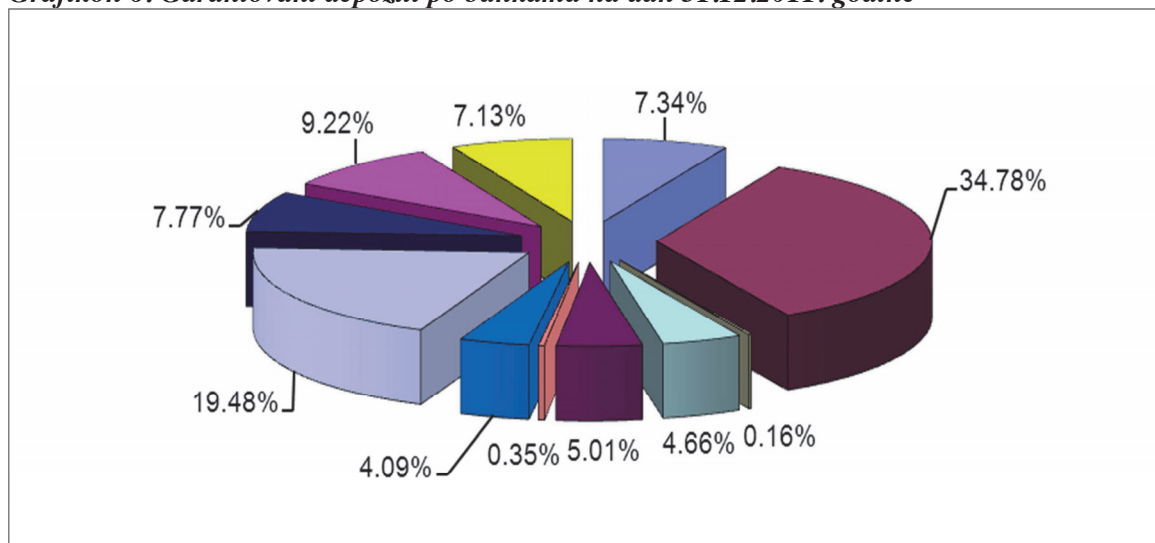
Grafikon 5. Garantovani depoziti po bankama na dan 31.12.2010. godine



**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Kod dvije banke se nalazi najveći dio garantovanih depozita (54,26%) što predstavlja neznatno smanjenje u odnosu na kraj prethodnog izvještajnog perioda, kada se kod ove dvije banaka nalazilo 55,76 % garantovanih depozita.

Grafikon 6. Garantovani depoziti po bankama na dan 31.12.2011. godine



**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Kod banke sa najvećim garantovanim depozitima smanjen je procenat njenog učešća u ukupnim garantovanim depozitima sa 37,11% na 34,78%. Kod druge i treće banke po veličini garantovanih depozita procenat učešća u ukupnim garantovanim depozitima je neznatno izmijenjen, sa 18,65 % na 19,48 % kod druge banke, odnosno sa 9,12% na 9,22%, kod treće banke.

Procenat učešća garantovanih depozita u ukupnim depozitima na kraju 2011. godine, značajno se razlikuje od banke do banke i kreće se od 7,04% do 49,99 %.

Na kraju izvještajnog perioda dvije banke, kod kojih se nalazi 51,06 % ukupnih depozita, imaju 54,26% garantovanih depozita, što je nešto manje u odnosu na kraj 2010.godine (u 52,30 % ukupnih depozita nalazilo se 55,76% garantovanih depozita).

Ovakav odnos ukupnih i garantovanih depozita rezultat je stalnog rasta depozita deponenata fizičkih lica do iznosa „garantovanog depozita”.

Tabela 4.1. Garantovani depoziti (fizička i pravna lica) u 000 €

	UKUPNO	Fizička lica	Pravna lica		
	1	2	3	2/1	3/1
31.12.2010.	513.476	434.979	78.497	0,85	0,15
31.03.2011.	512.575	439.075	73.499	0,86	0,14
30.06.2011.	537.008	457.721	79.287	0,85	0,15
30.09.2011.	575.741	489.169	86.572	0,85	0,15
31.12.2011.	570.688	487.863	82.825	0,85	0,15
31.12.11. / 31.12.10.	1,1114	1,1216	1,0551		
31.12.11. – 31.12.10.	57.212	52.884	4.328		

**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Na kraju 2011. godine garantovani depoziti bilježe rast od 11,14 % (fizičkih lica 12,16%, a depoziti pravnih lica 5,51%), u odnosu na kraj 2010. godine.

Tabela 4.2. Broj¹ deponenata koji imaju garantovani depoziti

	UKUPNO	Fizička lica	Pravna lica		
	1	2	3	2/1	3/1
31.12.2010.	684.848	637.109	47.739	0,93	0,07
31.03.2011.	651.284	604.121	47.163	0,93	0,07
30.06.2011.	705.792	657.063	48.729	0,93	0,07
30.09.2011.	729.472	679.351	50.121	0,93	0,07
31.12.2011	747.889	697.112	50.777	0,93	0,07
31.12.11. / 31.12.10.	1,0921	1,0942	1,0636		
31.12.11. – 31.12.10.	63.041	60.003	3.038		

**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Ukupan broj deponenata koji imaju garantovani depozit povećao se na kraju 2011. godine za 9,21% u odnosu na broj deponenata na kraju 2010. godine. U navedenom periodu ostvaren je rast broja deponenata koji imaju garantovani depozit kod fizičkih lica za 9,42%, dok je kod pravnih lica ostvaren rast broja deponenata za 6,36%.

¹Garantovani depozit utvrđuje se pojedinačno za svakog deponenta, na način što se ukupna sredstva deponenta po svim njegovim depozitima na dan nastanka zaštićenog slučaja, uključujući i dospjelu kamatu, umanje za iznos dospjelih obaveza tog deponenta prema banci (otuda razlika u broju deponenata u tabeli 4.2. i tabeli 3.1., jer jedan broj deponenata ima veće dospjele obaveze od depozita).

Tabela 4.3. Ukupan broj deponenata koji imaju pravo na isplatu i broj deponenata garantovanih depozita za isplatu

UKUPAN BROJ DEPONENATA KOJI IMAJU PRAVO NA ISPLATU GARANTOVANIH DEPOZITA (NAKON ODUZIMANJA DOSPJELIH OBAVEZA)				BROJ DEPONENATA ČIJI JE DEPOZIT MANJI ILI JEDNAK IZNOSU GARANTOVANOG DEPOZITA OD 20.000 €					
	UKUPNO	Fizička lica	Pravna lica	UKUPNO	Fizička lica	Pravna lica	% u		
-	1	2	3	4	5	6	7	8	9
-							= 4/1	= 5/2	= 6/3
31.12.10	684.848	637.109	47.739	674.447	628.661	45.786	98,48 %	98,67 %	95,91 %
31.03.11	651.284	604.121	47.163	640.866	595.480	45.386	98,40 %	98,57 %	96,23 %
30.06.11	705.792	657.063	48.729	694.835	648.014	46.821	98,45 %	98,62 %	96,08 %
30.09.11	729.472	679.351	50.121	717.783	669.761	48.022	98,40 %	98,59 %	95,81 %
31.12.11	747.889	697.112	50.777	736.256	687.523	48.733	98,44 %	98,62 %	95,97 %

**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Na nivou bankarskog sistema, broj deponenata koji imaju garantovani depozit manji ili jednak 20.000 € na kraju 2011. godine iznosi 736.256, što čini 98,44 % ukupnog broja deponenata koji imaju pravo na isplatu garantovanog depozita (kod fizičkih lica 98,62 %, a kod pravnih lica 95,97 %).

Prosječan iznos depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita na dan 31.12.2011. godine **iznosi 763€**, odnosno, 1,77% više od prosječnog garantovanog depozita na dan 31.12.2010. godine (750€).

Prosječan iznos depozita pravnih lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita na dan 31.12.2011. godine **iznosi 1.631€**, odnosno, 0,79% manje od prosječnog garantovanog depozita pravnih lica na dan 31.12.2010. godine (1.644€).

Prosječan iznos depozita fizičkih lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita na dan 31.12.2011. godine **iznosi 700€**, odnosno, 2,50% više od prosječnog garantovanog depozita fizičkih lica na dan 31.12.2010. godine (683 €).

3. IZLOŽENOST FONDA PREMA BANKAMA

Izloženost Fonda prema bankama predstavlja se odnosom sredstava Fonda prema ukupnim obavezama Fonda u slučaju nastanka stečaja u nekoj od banaka.

Sredstva Fonda (sa sredstvima donacije KfW) na 31.12.2011. godine iznosila su 29.536.054€, dok su garantovani depoziti na 31.12. 2011. godine iznosili 570.688.034€

Pokrivenost garantovanih depozita sredstvima Fonda na dan 31.12.2011. godine iznosila je 5,18% (za garantovani depozit ≤ 20.000 €), dok je u prethodnoj godini pokrivenost garantovanih depozita sredstvima Fonda iznosila 4,59 % (za garantovani depozit ≤ 20.000 €).

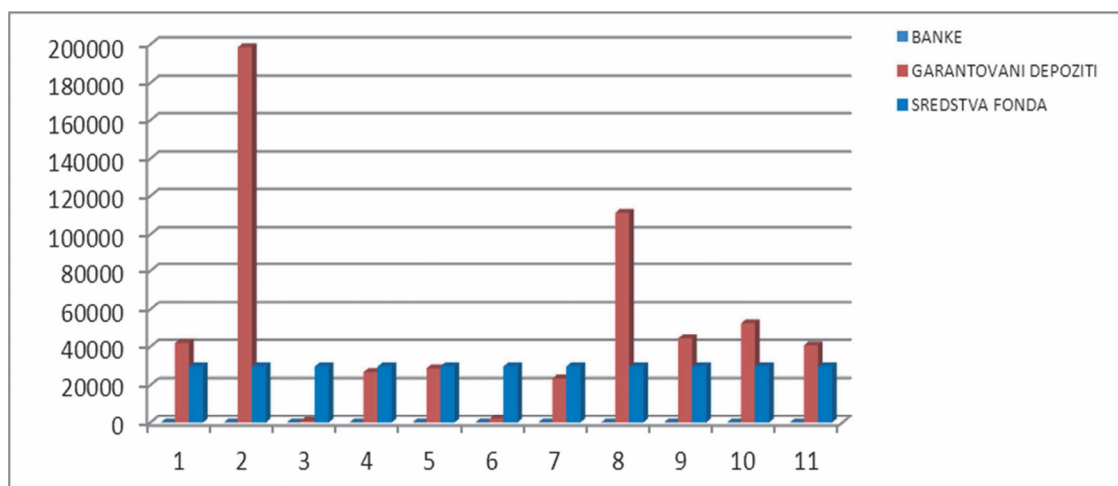
Izloženost Fonda prema pojedinim bankama (odnos sredstava Fonda prema garantovanim depozitima kod pojedine banke) na dan 31.12.2011. godine dat je u tabeli 5. i grafikonu 7.

Tabela 5. Procenat pokrivenosti garantovanih depozita sa sredstvima Fonda (u 000 €)

BANKE	GARANTOVANI DEPOZITI	SREDSTVA FONDA	procenat pokriva
1	41.869	29.536	70,54
2	198.499	29.536	14,88
3	908	29.536	3252,23
4	26.611	29.536	110,99
5	28.608	29.536	103,24
6	1.991	29.536	1483,37
7	23.358	29.536	126,45
8	111.179	29.536	26,57
9	44.347	29.536	66,60
10	52.640	29.536	56,11
11	40.677	29.536	72,61
UKUPNO	570.688	29.536	5,18

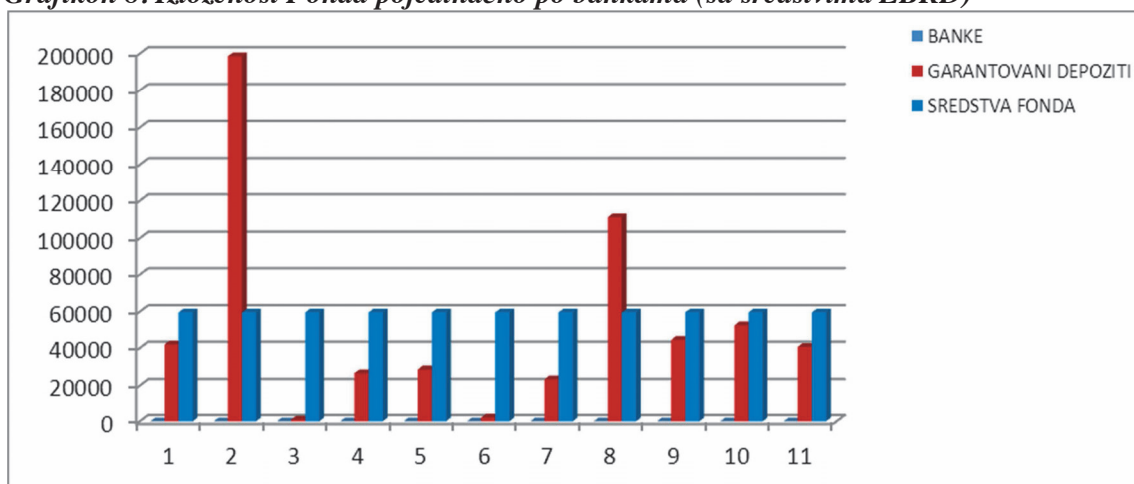
**Izvor: mjesečni izvještaji banaka i knjigovodstvo Fonda*

Grafikon 7. Izloženost Fonda pojedinačno po bankama (bez sredstava EBRD)



**Izvor: mjesečni izvještaji banaka i knjigovodstvo Fonda*

Grafikon 8. Izloženost Fonda pojedinačno po bankama (sa sredstvima EBRD)



**Izvor: mjesečni izvještaji banaka i knjigovodstvo Fonda*

U slučaju uvođenja stečajnog postupka u jednoj od 9 banaka, od ukupno 11 banaka koje posluju u Crnoj Gori, sredstva Fonda (na kraju izvještajnog perioda 29,5 miliona €) i sredstva obezbijedena kroz kredit sa EBRD (30 miliona €) bila bi dovoljna za isplatu garantovanih depozita za sve deponente bilo koje od 9 banaka (predstavljeno u grafikonu br.8).

U slučaju uvođenja stečaja u jednoj od dvije najveće banke – sistemske banke, nedostajala bi sredstva u iznosu od 139 miliona € kod jedne banke, odnosno 52 miliona € kod druge banke (što je za 2 miliona €, odnosno 10 miliona € više u odnosu na kraj prethodne godine, za te dvije banke). Fond bi ista obezbijedio iz dodatnih izvora na jedan od načina predviđen Zakonom (naplatom vanredne premije; uzimanjem pozajmice iz budžeta Crne Gore; uzimanjem kredita od stranih banaka i finansijskih institucija i izdavanjem hartija od vrijednosti).

Na kraju 2011. godine garantovani depoziti kod 11 banaka u sistemu iznose 570.688.034€, a sredstva Fonda 26.850.001 €, pa je koeficijent pokrića 4,70%. Sa sredstvima KfW koeficijent pokrića garantovanih depozita iznosi 5,18%. Sa sredstvima koje EBRD stavlja na raspolaganje Fondu koeficijent pokrića iznosi 10,43%(Tabela 6.).

Tabela 6. Koeficijent pokrivenosti garantovanih depozita u sistemu

Garantovani depoziti 31.12.11.	Sredstva Fonda 31.12.10.	% pokrivenosti garantovanih depozita
1	2	2/1
570.688.034	26.850.001 ²	4,70 %
570.688.034	29.536.054 ³	5,18 %
570.688.034	59.536.054 ⁴	10,43 %

²Sredstva Fonda (od premija)

³Sredstva Fonda uvećana za sredstva donacije KfW u iznosu od 2.686.053 €

⁴Sredstva Fonda uvećana za: sredstva donacije KfW u iznosu od 2.686.053 € sredstva predviđena Ugovorom o kreditu sa EBRD u iznosu od 30.000.000 €

4. AKTIVNOSTI FONDA U 2011. GODINI

4.1. Opšte napomene

Program rada Fonda za 2011. godinu sačinjen je na bazi aktivnosti koje su započete u 2010. godini a koje su proizašle iz redovnih obaveza i implementacije novog Zakona, čime su njime uspostavljeni zadaci Fonda za 2011. godinu.

Osnovne aktivnosti Fonda su se odnosile na pripremu i ostvarenje tri definisana prioriteta.

Programom rada utvrđeni su sledeći prioriteti:

- Usaglašavanje podzakonskih akata sa Zakonom i revizija postojeće interne regulative u skladu sa članom 47 Zakona („Službeni list CG”, br.44/10);
- Unapređivanje kapaciteta Fonda u smislu testiranja funkcionisanja softverskog programa za isplatu garantovanih depozita;
- Promovisanje izmjena u sistemu zaštite depozita putem sprovođenja kampanje u periodu 01.01 – 28.02.2011. godine (povećanje visine garantovanog depozita sa 5.000 € na 20.000 € i skraćenje roka isplate na 45 radnih dana) i u periodu od 15.12.2011. godine do 15.03.2012. godine (povećanje visine garantovanog depozita sa 20.000 € na 35.000 € i skraćenje roka isplate na 20 radnih dana).

Osim ostvarenja ova tri, osnovna prioriteta, u 2011. godini Fond je bio posvećen aktivnostima koje su se odnosile i na usklađivanje sistema osiguranja depozita sa „18 Osnovnih principa osiguranja depozita” („Core Principles for Effective Deposit Insurance Systems”), uspostavljenih od strane međunarodnih asocijacija za osiguranje depozita, kroz izmjene pravne i interne regulative.

Analiza kretanja depozita konstantan je zadatak Fonda. U cilju dobijanja što tačnijih podataka podaci su razmjenjivani sa Centralnom bankom, a na osnovu analiza kretanja depozita, sačinjavani scenariji i rađene analize izloženosti Fonda u odnosu na visinu garantovanog depozita u prelaznom periodu (član 43 i 44 Zakona „Službeni list CG”, br.44/10).

4.2. Investicione aktivnosti i računovodstveni poslovi u 2011. godini

U 2011. godini Fond je, u skladu sa Investicionom politikom Fonda, Ugovorom o asset menadžmentu sa Centralnom bankom i u skladu sa finansijskom situacijom na svjetskom tržištu, investirao sredstva (prilog: Izvještaj Asset menadžera za 2011. godinu).

Fond je, u skladu sa Investicionom politikom, slobodna sredstva investirao u oročene i prekonoćne depozite, a dio je, investiran u državne hartije od vrijednosti.

U skladu sa zakonom utvrđenom obavezom angažovana revizorska kuća „Deloitte” je izvršila reviziju godišnjeg računa i finansijskih izvještaja Fonda za 2010. godinu.

Fond samostalno obavlja finansijske i računovodstvene poslove i sačinjava finansijske izvještaje za poslovnu godinu. Na osnovu knjigovodstvenih podataka sačinjavane su informacije i pregledi u cilju praćenja realizacije Finansijskog plana Fonda, o čemu je redovno izvještavan Upravni odbor.

4.3. Normativno-pravni poslovi

Nakon usvajanja novog Zakona osnovne aktivnosti Fonda bile su usmjerene na usklađivanju postojećih akata sa Zakonom.

Upravni odbor Fonda je u 2011. godini usvojio sljedeća normativna akta:

- Investiciona politika Fonda za zaštitu depozita;
- Odluka o visini stope za obračun redovne premije i načinu obračuna redovne premije za 2012. godinu (na osnovu analiza o kretanju depozita i izloženosti Fonda prema bankama nakon povećanja visine garantovanog depozita sa 20.000 € na 35.000 €, te stanja u bankarskom sektoru tokom 2011. godine, Upravni odbor je donio odluku da stopa za obračun redovne premije za 2012. godinu iznosi 0,38 % ukupnih depozita banaka - visina stope za obračun premije za 2011. godinu je iznosila 0,33%);
- Pravilnik o obavještavanju deponenata i potencijalnih deponenata o sistemu zaštite depozita;
- Tehnička uputstva za banku-isplatioca za sprovođenje postupka isplate garantovanih depozita;
- Smjernice za izbor banke-isplatioca;
- Kriterijumi za izbor asset menadžer-a;
- Pravilnik o zaradama i naknadama zaposlenih u Fondu za zaštitu depozita;
- Pravilnik o dopuni Pravilnika o zaradama i naknadama zaposlenih u Fondu za zaštitu depozita;
- Pravilnik o dopuni Pravilnika o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta u Fondu za zaštitu depozita.

U toku tekuće godine Upravni odbor Fonda je razmatrao i usvojio:

- Godišnji Izvještaj o radu Fonda za 2010. godinu (urađen je uz aktivno učešće svih članova Upravnog odbora Fonda);
- Finansijske iskaze Fonda za 2010. godinu (urađeni su prema MRS, usvojeni od strane Upravnog odbora i dostavljeni Centralnoj banci i Vladi Crne Gore);
- Izvještaj nezavisnog spoljnog revizora za 2010. godinu razmatran je od strane Upravnog odbora Fonda. Izvještaj je uradila revizorska kuća „Deloitte”. Mišljenje nezavisnog, međunarodno priznatog spoljnog revizora je da „finansijski izvještaji odražavaju realno stanje poslovanja Fonda i da su urađeni prema zakonima CG i MRS-a”);
- Finansijski plan Fonda za zaštitu depozita za 2012. godinu;
- Program rada Fonda za zaštitu depozita za 2012. godinu.

Istovremeno, pored navedenih izvještaja Upravni odbor je razmatrao mjesečne i kvartalne izvještaje o kretanju depozita u bankarskom sistemu, kao i stanju sredstava Fonda, ispunjavanju planiranih aktivnosti i investiranju sredstava.

4.4. Rad Upravnog odbora

Tokom izvještajnog perioda Upravni odbor Fonda sačinjavali su:

- Dr Velibor Milošević, predsjednik UO (viceguverner CB CG);
- Mr Bojana Bošković, član UO (pomoćnik Ministra finansija);
- Prof. dr Marko Backović, član UO (dekan Ekonomskog fakulteta)

Upravni odbor Fonda je tokom 2011. godine održao jedanaest sjednica. Članovi Upravnog odbora su, pored obavljanja dužnosti vezanih za upravljanje Fondom, aktivno pružali pomoć zaposlenima u Fondu u obavljanju najsloženijih radnih zadataka. Konsultanti Svjetske banke su pozitivno ocijenili i pohvalili rad Upravnog odbora i napredak koji je ostvaren od novembra 2010. godine.

4.5. Ljudski resursi

Na dan 31.12.2011. godine Fond je imao 6 zaposlenih:

Radno mjesto	Strucna sprema	Godine starosti	Radno iskustvo	Pol
Direktor	Dipl. ecc	57	31	M
Sekretar	Dipl. pravnik, mr	37	11	M
Savjetnik za zaštitu depozita	Dipl. ecc.	44	21	Ž
Savjetnik za zaštitu depozita	Dipl. ecc.	53	31	Ž
Informaticar	Dipl. ing. informatike	35	12	Ž
Racunovodja	ecc.	56	32	Ž

Tokom 2011. godine, u Fondu je permanentno vršena obuka zaposlenih, kako u dijelu opštih, tako i u specijalističkim znanjima. Prosječna bruto plata za 2011. godinu iznosila je 2.214 €(neto plata 1.325 €).

4.6. Marketinške aktivnosti

Nakon stupanja na snagu novog Zakona, Fond je posebnu pažnju posvetio utvrđivanju marketinške politike. Osnovni cilj je bio da se javnost pravovremeno i na adekvatan način upozna sa promjenama u sistemu zaštite depozita, koje su proizašle usvajanjem novog Zakona.

Naime, kampanju je trebalo usmjeriti na dva osnovna cilja: na promovisanje izmjena u sistemu zaštite depozita (porast nivoa zaštite, skraćivanje roka isplate i promjena metodologije obračuna garantovanog depozita), koje su pozitivne sa aspekta deponenata i na povećanje povjerenja deponenata u stabilnost bankarskog sistema Crne Gore.

Fond je u saradnji sa agencijom National Research Instituta iz Podgorice putem reklama – emitovanjem TV spota u periodu od 01.01 – 28.02.2011 i 15 – 31.12.2011. godine prezentovao javnosti novine i prednosti novog Zakona.

U skladu sa izmjenama Zakona i podzakonskih akata blagovremeno je ažurirana web stranica Fonda, kako bi stručna i šira javnost mogla na vrijeme biti informisana o promjenama u sistemu zaštite depozita.

Izvršena je priprema brošura, postera i naljepnica koji su štampani i distribuirani bankama i javnosti u zadnjem kvartalu 2011. godine, istovremeno sa emitovanjem novog TV spota, da bi se javnost pravovremeno obavijestila o povećanju nivoa zaštite sa 20.000 € na 35.000 €, kao i skracenju roka isplate sa 45 na 20 radnih dana počev od 01.01.2012. godine.

4.7. Međunarodna saradnja

Kao punopravni član Evropskog foruma za zaštitu depozita (European Forum of Deposit Insurers – EFDI), koji predstavlja udruženje evropskih fondova na dobrovoljnoj osnovi, a omogućava razmjenu ideja i iskustava o osiguranju depozita u Evropi, Fond je i u toku 2011. godine prisustvovao organizovanim seminarima i učestvovao u radnim aktivnostima ovog foruma. Predstavnicima Fonda su prisustvo konferencijama koristili za uspostavljanje kontakata i razmjenu iskustava koja su korišćena u pripremi podzakonskih akata i njihovom uskladjivanju sa amandmanima na Evropsku Direktivu 94/19.

U toku 2011. godine Fond je imao aktivnu saradnju sa Agencijama za osiguranje depozita, članicama EFDI-a, pri čemu je posjetio Agenciju iz Rumunije i u saradnji sa njima održao workshop 29-30.03.2011. godine u Bukureštu. Glavne teme su bile upoznavanje sa karakteristikama njihovog IT sistema za isplatu garantovanih depozita i smjernice za uspostavljanje metodologije za moguće uvođenje diferencijalne premije.

Fond je učestvovao na redovnoj godišnjoj skupštini EFDI-a, koja je održana 29-31.05.2011. godine u Beogradu. Konferenciji su prisustvovali predstavnici gotovo svih fondova iz Evrope a uzeli su učešće u radu i predstavnici fondova iz Amerike, Azije i Afrike. Na panelima su razmatrane sljedeće teme: „Prelazak sa ex-post na ex-ante model osiguranja depozita”, „Definisanje i uspostavljanje nivoa sredstava“, „Alternative u finansiranju sistema osiguranja depozita” i „Saradnja između sistema osiguranja depozita i Savjeta za finansijsku stabilnost u kriznim godinama”.

Ugovorom o finansiranju i projektu između KfW banke i Fonda, predviđeno je da konsultanti pruže tehničku pomoć Fondu. U okviru tehničke pomoći planirano je da posjetimo jedan od Fondova, koji je u proteklom periodu imao veći broj „zaštićenih slučajeva” – stečaja banaka. Tako je 28 i 29.06.2011. godine organizovana radna posjeta Ruskom Fondu za zaštitu depozita, gdje smo se upoznali sa njihovim informacionim sistemom i načinom isplate velikog broja deponenata u veoma kratkom roku. Ova posjeta je omogućila da upotpunimo

naše procedure za isplatu garantovanih depozita i pripremimo određena poboljšanja u softveru za isplatu.

Predstavnici Fonda su učestvovali na radnom seminaru, u organizaciji EFDI-a i IADI-a (International Association Deposit Insurance), koji je održan u periodu od 06 - 08.07.2011. godine u Tirani. Na seminaru je sprovedena obuka, sa ciljem, da svi učesnici aktivnim učešćem doprinesu u procjeni uskladenosti Albanskog sistema za osiguranje depozita sa osnovnim principima efikasnog sistema osiguranja depozita ("Core Principles for Effective Deposit Insurance Systems").

U periodu od 21- 22.11.2011.godine u Podgorici je održan workshop, sa predstavnicima „Partners for Financial Stability”- PFC i predstavnicima USAID - a. Na ovom workshopu je analizirana uskladenost sistema osiguranja depozita u Crnoj Gori sa „18 Osnovnih principa” - "Core Principles for Effective Deposit Insurance Systems "(Core Principles) i sa izmjenama i dopunama već postojeće EC Direktive 94/19, koja je usvojena u martu 2010. godine (EC Directive 10/14). Ocijenjeno je u zvaničnom dokumentu, da je uskladenost na visokom nivou.

Fond je 8 i 9.12.2011. godine učestvovao na radnom seminaru u Sarajevu, koji se odnosio na analizu usklađenosti sistema osiguranja depozita Bosne i Hercegovine, Hrvatske, Makedonije, Srbije i Crne Gore sa 18 osnovnih principa za efikasan sistem osiguranja depozita, kao i sa amandmanima EU Direktive 94/14. Predstavnici Fonda su prezentirali „Uskladenost Crnogorskog modela osiguranja depozita sa 18 osnovnih principima osiguranja depozita” i aktivno učestvovali u procjeni usklađenosti ostalih sistema osiguranja depozita.

Prezentacija je potvrdila da je sistem osiguranja depozita u Crnoj Gori u najvećoj mjeri usaglašen sa osnovnim principima osiguranja depozita iz navedenih direktiva.

5. FINANSIJSKO POSLOVANJE FONDA ZA ZAŠTITU DEPOZITA U 2011. GODINI

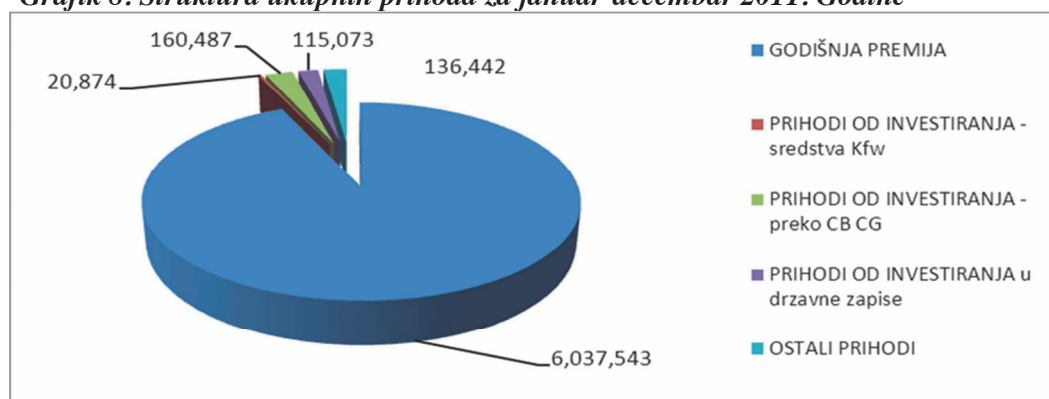
5.1. Iskaz o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha) Fonda na dan 31.12.2011. godine

5.1.1. PRIHODI FONDA

Ostvareni prihodi za 2011. godinu iznose **6,470,469 €** i veći su od planiranih za 4%, dok su za 23% veći od prihoda ostvarenih u prethodnoj godini. Prihodi se sastoje iz dvije osnovne grupe prihoda:

- *prihodi od premija i*
- *finansijski i drugi prihodi.*

Grafik 8. Struktura ukupnih prihoda za januar-decembar 2011. Godine



**Izvor: knjigovodstveni podaci Fonda*

5.1.1.1. Najznačajnija stavka prihoda su **prihodi od premija** i oni čine 93,31% ukupnih prihoda. Planom prihoda predviđena je godišnja premija u iznosu od 5,940,000 €, a fakturisana i naplaćena premija za 2011. godinu iznosi **6,037,543 €** ili za 2% više od planirane, odnosno 33% više u odnosu na prethodnu godinu.

5.1.1.2. Finansijski prihodi iznose **431.047 €** i veći su za 71% u odnosu na finansijske prihode ostvarene za prethodnu godinu, a odnose na:

- *Prihode po osnovu investiranja sredstava Fonda i*
- *Ostale prihode*

5.1.1.2.1. *Prihodi po osnovu investiranja sredstava Fonda* ostvareni su u iznosu od **296,434 €** ili za 11% više od planiranih, odnosno 59% viši u odnosu na prethodnu godinu i čine 4,58% ukupno ostvarenih prihoda.

Ovi prihodi sastoje se iz:

- a) Prihoda na investirana sredstava preko Centralne banke Crne Gore i
 - b) Prihoda ostvarenih po osnovu investiranja u Državne zapise.
- a) Prosječno investirana sredstva preko Centralne banke Crne Gore (u daljem tekstu: CBCG) bila su od 21 - 24.000.000 €, a prosječno ostvarena kamatna stopa na godišnjem nivou iznosila je 0,8 %, te je po tom osnovu ostvaren prihod u iznosu od **160.487 €** ili 2,48% ukupno ostvarenih prihoda. Važno je napomenuti da i pored toga što je završnim izvještajem o statusu projekta koji je uradila konsultantska kuća GBDS iz Berlina (koja je izabrana od strane KfW-a), konstatovano da su uslovi iz Ugovora o projektu i donaciji potpuno ispunjeni, još uvijek sredstva donacije sa pripadajućom kamatom nijesu stavljena na raspolaganje Fondu. Iz tih razloga posebno je iskazan prihod po osnovu kamata na donirana sredstva KfW u iznosu od **20.874 €** ili 0,32% ukupno ostvarenih prihoda.
- b) U državne zapise Fond je konstantno investirao od 4-5.000.000 €, a ostvarena prosječna kamatna stopa iznosi 2,6 %. Po osnovu plasmana sredstava u državne zapise (uglavnom na 182 dana) ostvaren je prihod u iznosu od **115.073 €** ili 1,78% ukupno ostvarenih prihoda.

5.1.1.2.2. *Ostali prihodi* ostvareni su u iznosu od **136.442 €** i manji su za 51% od ostvarenih ostalih prihoda u prethodnoj godini (u 2010. godini ostvaren je prihod po osnovu finansiranja konsultantskih usluga u iznosu od 132.710 €, a u 2011. godini ovaj prihod je iznosio 50 €). Ovi prihodi učestvuju sa 2,11% u ukupnim приходima, a sastoje se od:

c) Prihoda od kazni i penala, koje je izrekla CB CG	134.323 €
d) Prihoda od otkupa tenderske dokumentacije u iznosu od	290 €
e) Prihoda od amortizacije doniranih sredstava u iznosu od	1.829 €

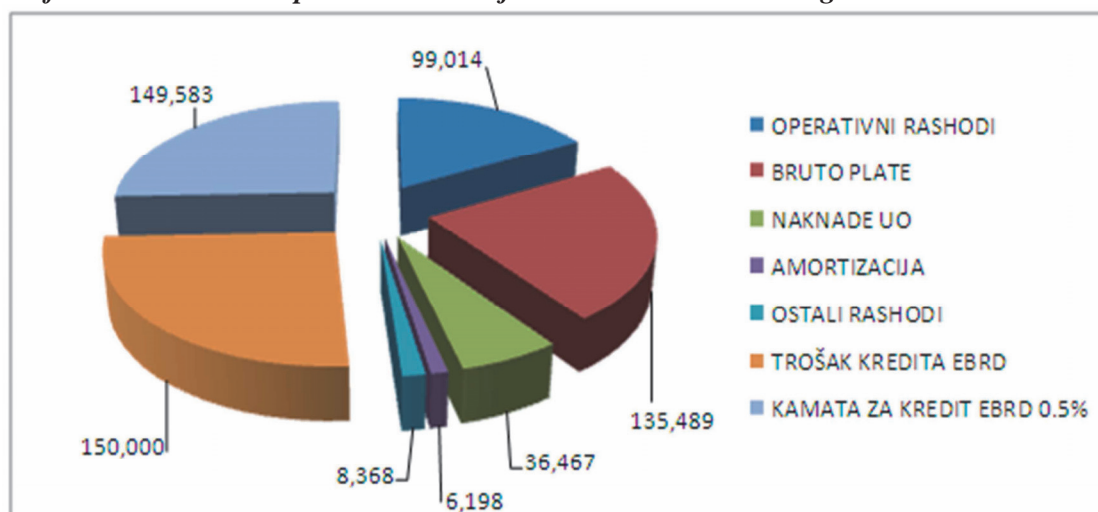
5.1.2. RASHODI FONDA

Ukupni rashodi su ostvareni u iznosu od **585,168 €** ili za 7% manje od planiranih, odnosno za 52 % više od ostvarenih rashoda u prethodnoj godini. Ukupni rashodi Fonda kategorisani su u dvije osnovne grupe:

- *finansijski rashodi i*
- *troškovi poslovanja.*

Rast rashoda u 2011. godini prvenstveno je uslovljen rashodima po osnovu troškova kredita i kamata na kredit EBRD-a i čine 52% ukupnih rashoda Fonda.

Grafik 9. Struktura ukupnih rashoda za januar - decembar 2011. godine



* Izvor: knjigovodstveni podaci Fonda

5.1.2.1. *Finansijski rashodi* odnose se na kamatu po osnovu kredita EBRD, obračunatu i ukalkulisanu u iznosu od **149.583 €** (koliko je planirana) i čini 25,56 % ukupnih troškova. Plaćena kamata na ovaj kredit iznosi 88.750 € (plaćanje kamate je po fakturama EBRD godišnje, a obračun i ukalkulisavanje po mjesecima).

Trošak kredita EBRD plaćen je prema Ugovoru u iznosu od **150.000 €** (koliko je planom i predviđeno) i čini 25,64 % ukupnih rashoda.

5.1.2.2. *Troškovi poslovanja* iznose 285.585 € ili 34% manje od ostvarenih troškova u prethodnoj godini, odnosno 16% manje u odnosu na plan.

Troškovi poslovanja odnose se na:

- *Operativne rashode,*
- *Troškove zarada i naknada zarada (bruto plate),*
- *Naknade članovima Upravnog odbora,*
- *Amortizaciju,*
- *Ostale troškove poslovanja*

5.1.2.2.1. *Oprerativni rashodi* ostvareni su u iznosu od **99,063 €** ili 18 % manje od planiranih, i čine 16,92% ukupnih rashoda. U odnosu na prethodnu godinu operativni rashodi su veći za 1,34%. Ovi rashodi se odnose na: troškove po osnovu zakupa i održavanja poslovnog prostora, troškove kancelarijskog materijala, troškove telefona, troškove goriva, troškove revizije finansijskih izvještaja, troškove reklame i propagande, troškove obuke zaposlenih i literature, troškove prevoda materijala i ugovori o djelu, troškove dnevnica, prevoza i smještaja na službenom putu, troškove članarine međunarodnim organizacijama, troškove platnog prometa i troškove reprezentacije.

5.1.2.2.2. *Bruto zarade* ostvarene su u iznosu od **135.489 €** ili 14% manje od planiranih, odnosno za 12% više u odnosu na prethodnu godinu, a obuhvataju: neto zarade, poreze na zarade, doprinose za PIO, doprinose za zdravstvenu zaštitu, za osiguranje od nezaposlenosti, troškove toplog obroka,⁵ prevoza, zimmnice i regresa. Ovi rashodi učestvuju u ukupnim rashodima sa 23,16%.

5.1.2.2.3. *Naknade članovima Upravnog odbora* ostvarene su u iznosu od **36.467€** ili 8% manje od planom predviđenih. Ovi rashodi učestvuju u ukupnim rashodima sa 6,23%.

5.1.2.2.4. *Amortizacija* je stvarno obračunata u iznosu od **6.198 €** ili 52% planom predviđene, odnosno 10% manje u odnosu na prethodnu godinu. Ovi rashodi učestvuju u ukupnim rashodima sa 1,06%.

5.1.2.2.5. *Ostali rashodi* ostvareni su u iznosu od **8.368 €**, odnosno za 368 € više od planom predviđenih ili za 4%. Ovi rashodi učestvuju u ukupnim rashodima sa 1,43%, a odnose se na pomoć u liječenju zaposlenih, pomoć za slučaj smrti člana porodice zaposlenog, sponzorstva i dr.

Poslovni rezultat za 2011.godinu iznosi **5.603.836 €**, dok je Finansijski rezultat **281.464 €**. Ukupan Neto rezultat iznosi **5.885.300 €** ili za 6% više od planiranog, odnosno za 30% više od ostvarenog u prethodnoj godini.

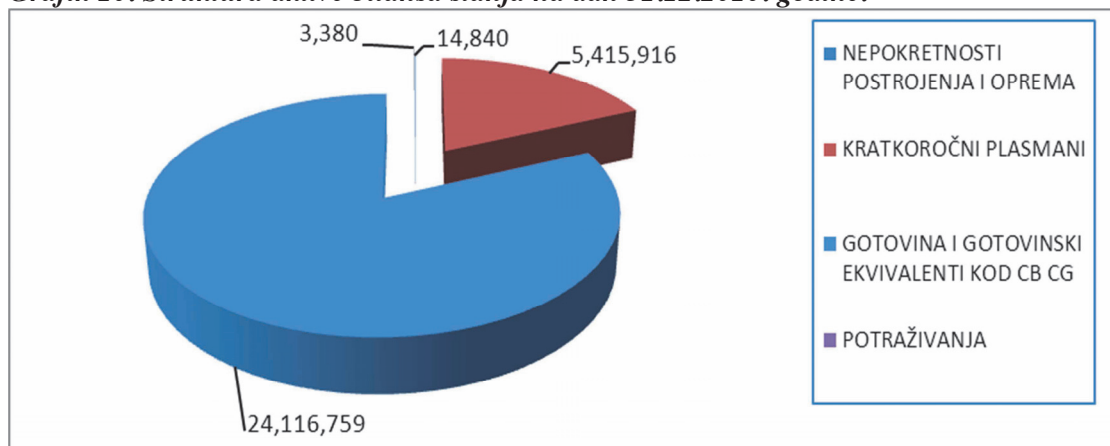
5.2. ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI (Bilans stanja)

Ukupna Aktiva, odnosno Pasiva Fonda na dan 31.12.2011. godine iznosi **29.550.895 €**

Uvećanje Aktive i Pasive u u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu iznosi **5.945.335 €** ili 25,19 %, a najvećim dijelom proizašlo po osnovu neraspoređene dobiti (višak prihoda nad rashodima – 5.885.300 €) za 2011. godinu.

⁵Ranijim finansijskim iskazima troškovi toplog obroka i prevoza i regresa za godišnji odmor iskazivani su posebno, a u iskazima za 2011 godinu, ovi troškovi se iskazuju zajedno sa troškovima bruto zarada.

Grafik 10. Struktura aktive bilansa stanja na dan 31.12.2010. godine.

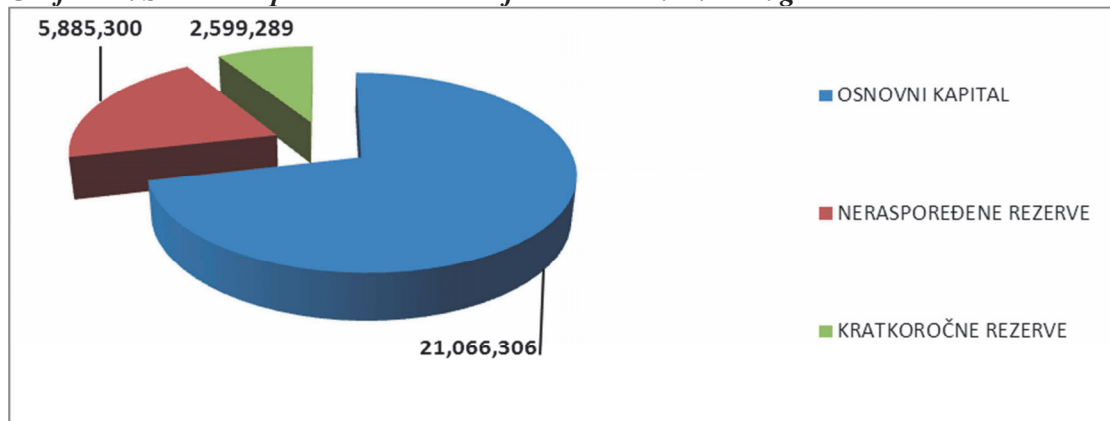


**izvor: knjigovodstveni podaci Fonda*

U strukturi ukupne aktive 0,05% čini oprema, 0,01% čine potraživanja, 18,33% čine sredstva investirana u državne zapise, a 81,61% aktive čine investirana sredstva kod Centralne banke Crne Gore.

U strukturi ukupne pasive osnovni kapital čini 71,29%, neraspoređena dobit čini 19,91%, dok kratkoročne rezerve⁶ čine 8,80%.

Grafik 11. Struktura pasive bilansa stanja na dan 31.12.2011. godine



**izvor: knjigovodstveni podaci Fonda*

5.3.ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

Stanje kapitala na dan 31.12.2011. godine iznosi **26.951.606 €**, što je za 28% više u odnosu na prethodnu godinu. Na dan 31.12.2011. godine u državne zapise bilo je plasirano 5.415.916 € sa rokom dospjeća u VI mjesecu 2012. godine i kamatnom stopom 1,80 i 3,00%.

⁶Ovaj iznos predstavlja dio sredstava donacije KfW (ukupna donacija 3 miliona, od čega 2,5 miliona (uvećan za ostvarenu kamatu do kraja marta 2012. godine) za jačanje finansijske stabilnosti Fonda i 0,5 miliona € za tehničku pomoć). Sredstva su stavljena na raspolaganje Fondu u martu 2012. godine..

6. CILJEVI I ZADACI FONDA U 2012. GODINI

Stalni zadaci Fonda su praćenje stanja depozita u bankama, naplata premija i investiranje prikupljenih sredstava.

Povećanje visine garantovanog depozita (35.000 €) i skraćanje roka isplate (20 radnih dana) od 1. januara 2012. godine stvara obavezu Fondu da izvrši reviziju postojeće interne regulative u skladu sa članom 47 Zakona („Službeni list CG”, br.44/10).

Unapređenje institucionalnih kapaciteta Fonda u cilju blagovremene intervencije u momentu nastanka „zaštićenog slučaja” je takođe stalan zadatak Fonda. U cilju što veće osposobljenosti za efikasnu i brzu isplatu garantovanih depozita Fond će u komunikaciji sa bankama i predstavnicima firme Dialog (autori softvera za isplatu) izvršiti pripreme, izmjene i testiranje softvera isplate garantovanih depozita. Istovremeno, Fond će permanentno raditi na usavršavanju osposobljenosti zaposlenih za njegovo eventualno korišćenje.

7. DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG PERIODA

U skladu sa Zakonom, prelazak na garantovani iznos od 35.000 € uzrokovao je i povećanje garantovanih depozita sa **570.688.034 €** na kraju 2011. godine, na **687,683,740 €** u januaru 2012. godine.

U februaru 2012. godine izvršeno je testiranje softvera na realnim podacima jedne banke iz sistema. Testiranje je izvršeno u prisustvu konsultanata Svjetske banke (WB), IT stručnjaka Centralne banke Crne Gore i autora softvera za isplatu garantovanih depozita. **Testiranje uspješno obavljeno.**

U martu 2012. godine KfW banka je dala saglasnost Fondu da može sredstva donacije (zajedno sa obračunatom kamatom) pridružiti redovnim sredstvima Fonda (što je i urađeno). Ovo je istovremeno označilo uspješan završetak projekta kojim je KfW donirao sa 3.000.000 €

Upravni odbor Fonda je u maju 2012. godine, u cilju podrške smanjenju ukupne javne potrošnje, postupio u skladu sa preporukama Vlade Crne Gore.



FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA, PODGORICA

**Finansijski izvještaji
za 2011. godinu u skladu sa
računovodstvenim propisima Crne Gore
i
Izvještaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 2
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	
Iskaz o ukupnom rezultatu	
Iskaz o finansijskoj poziciji	
Iskaz o promjenama na kapitalu	
Izvještaj o tokovima gotovine	
Napomene uz finansijske iskaze	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru Fonda za zaštitu depozita, Podgorica

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Fonda za zaštitu depozita, Podgorica (u daljem tekstu "Fond"), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2011. godine, i odgovarajući iskaz o ukupnom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske iskaze .

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Fonda je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni list Crne Gore", br. 69/2005, 80/2008 i 32/2011), kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahtjeva 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 uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objelodanivanjima u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procjenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocjenu adekvatnosti primjenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Upravnom odboru Fonda za zaštitu depozita, Podgorica (Nastavak)

Mišljenje

Finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Fonda na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za period od 1. januara do 31. decembra 2011. godine, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji i računovodstvenim politikama objelodanjenim u napomenama uz finansijske izvještaje.

Ostalo

Godišnji finansijski izvještaji Fonda za 2010. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izvještaju od 20. maja 2011. godine izrazio pozitivno mišljenje na ove finansijske izvještaje.

Podgorica, 27. april 2012. godine



Milovan Popović
Ovlašćeni revizor

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

(Iznosi u EUR)

	Tekuća 2011. godina	Prethodna 2010. godina
POSLOVNI PRIHODI	6.039.422	4.915.069
Prihodi od premija za zaštitu depozita	6.037.543	4.528.105
Ostali poslovni prihodi	1.879	134.748
Prihodi od kamata	-	252.216
POSLOVNI RASHODI	(435.586)	(385.522)
Troškovi materijala, goriva i energije	(8.603)	(3.305)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(198.618)	(148.194)
Amortizacija	(6.198)	(6.913)
Ostali poslovni rashodi	(222.167)	(227.110)
POSLOVNI REZULTAT	5.603.836	4.529.547
Finansijski prihodi	431.047	-
Finansijski rashodi	(149.583)	-
FINANSIJSKI REZULTAT	281.464	-
NETO REZULTAT	5.885.300	4.529.547

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Ovi finansijski izvještaji su sastavljeni i usvojeni od strane rukovodstva Fonda za zaštitu depozita.

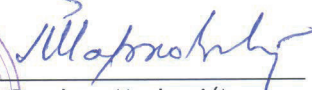
Potpisano u ime Fonda za zaštitu depozita:

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih iskaza



(Slavica Žarić)

Direktor Fonda

(Predrag Marković)

ISKAZ O UKUPNOM POLOŽAJU
Na dan 31. decembra 2011. godine
(Iznosi u EUR)

	<u>31. decembar 2011. godina</u>	<u>31. decembar 2010. godina</u>
AKTIVA		
STALNA IMOVINA	14.840	13.757
NEMATERIJALNA ULAGANJA	283	399
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	14.557	13.358
OBRTNA SREDSTVA	29.536.055	23.591.803
KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	29.536.055	23.591.803
Potraživanja	3.380	25.327
Kratkoročni finansijski plasmani	5.415.916	2.326.828
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	24.116.759	21.239.648
UKUPNA AKTIVA	<u>29.550.895</u>	<u>23.605.560</u>
PASIVA		
KAPITAL	26.951.606	21.066.304
OSNOVNI KAPITAL	21.066.306	16.536.757
NERASPOREĐENA DOBIT	5.885.300	4.529.547
KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE	2.599.289	2.539.256
KRATKOROČNE OBAVEZE	2.599.289	2.539.256
Obaveze iz poslovanja	1.898	869
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	2.597.391	2.538.387
UKUPNA PASIVA	<u>29.550.895</u>	<u>23.605.560</u>

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine
(Iznosi u EUR)

Opis	Osnovni kapital	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2010. godine	16.536.758	-	16.536.758
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	16.536.758	-	16.536.758
Neto promjene u 2010. godini	-	4.529.548	4.529.548
Stanje na dan 31.12.2010. godine	16.536.758	4.529.548	21.066.306
Knjigovodstveno stanje na dan 01.01.2011. godine	21.066.306	-	21.066.306
Neto promjene u 2011. godini	-	5.885.300	5.885.300
Stanje na dan 31.12.2011. godine	21.066.306	5.885.300	26.951.606

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine
(Iznosi u EUR)

	<u>Tekuća</u> <u>2011. godina</u>	<u>Prethodna</u> <u>2010. godina</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	6.353.217	4.661.810
Prodaja i primljeni avansi	6.037.543	4.529.948
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	315.384	131.862
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	290	-
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(517.057)	(247.421)
Isplata dobavljačima i dati avansi	(79.201)	(99.227)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(198.618)	(148.194)
Plaćene kamate	(88.750)	-
Plaćanja po osnovu ostalih obaveza	(150.488)	-
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	5.836.160	4.414.389
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	137.319	1.268.986
Prodaja nematerijalnih ulaganja, postrojenja i opreme	-	29.744
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	-	1.239.242
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	137.319	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(3.096.368)	-
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	(7.280)	-
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	(3.089.088)	-
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	2.959.049)	1.268.986
NETO TOK GOTOVINE	2.877.111	5.683.375
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	21.239.648	15.562.273
GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	24.116.759	21.239.648

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Fond za zaštitu depozita, Podgorica (u daljem tekstu „Fond”) osnovan je u skladu sa Zakonom o zaštiti depozita („Sl. List CG”, br. 40/2003) i zvanično je počeo sa radom 18. novembra 2004. godine upisom u registar Zavoda za statistiku Crne Gore. Novim Zakonom o zaštiti depozita (Sl. List CG br. 45/10), izvršena su dalja usklađivanja sa Direktivom EU (povećanje nivoa zaštite sa 5.000 na 50.000 €, kao skraćuju rokova isplate garantovanih depozita sa 90 na 20 dana), a takođe izvršeno je razdvajanje upravljačke i rukovodne funkcije samog Fonda.

Poslovne banke, koje imaju licencu Centralne banke Crne Gore, su dužne da na ime zaštite depozita plaćaju Fondu premije pod uslovima i na način utvrđenim Zakonom o zaštiti depozita.

Osnovna djelatnost Fonda je da ostvaruje zaštitu depozita u bankama i obavezan je da pri nastanku slučaja (tzv. „zaštićeni slučaj”) u kojem se vrši isplata garantovanih depozita isplati garantovane depozite kao što se zahtijeva prema Zakonu o zaštiti depozita. Zaštita depozita obuhvata depozite položene kod banke prije ili na dan nastanka zaštićenog slučaja. Zaštićeni slučaj nastaje danom donošenja rješenja o otvaranju stečajnog postupka nad bankom. Fond će vršiti isplatu garantovanih depozita od 1. januara 2013. godine do iznosa od EUR 50,000 po deponentu, bez obzira na broj i visinu iznosa koje taj deponent posjeduje kod banke nad kojom je otvoren stečajni postupak. U prelaznom periodu do 1. januara 2011. godine do 31. decembra 2011. godine taj iznos će iznositi EUR 20,000, odnosno od 1. januara do 31. decembra 2012 godine EUR 35,000.

Sjedište Fonda je u Podgorici, ul. Miljana Vukova bb.

Na dan 31. decembra 2011. godine, Fond ima šest zaposlenih (31. decembra 2010. godine petoro zaposlenih).

Članovi Upravnog Odbora Fonda

Na dan objavljivanja ovih finansijskih iskaza, Upravni Odbor Fonda čine članovi čija su imena prikazana u pregledu koji slijedi:

Ime i prezime	Pozicija
Dr. Velibor Milošević	Predsjednik Upravnog odbora
Mr. Bojana Bošković	Član Upravnog odbora
Prof. Dr Marko Backović	Član Upravnog odbora

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH ISKAZA I RAČUNOVODSTVENI METOD**2.1. Izjava o usklađenosti finansijskih iskaza**

Priloženi finansijski iskazi Fonda sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (International Financial Reporting Standards - IFRS) odobrenim od strane Međunarodnog komiteta za računovodstvene standarde (International Accounting Standards Committee - IASC)

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

2.2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

Fond ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja statutarne finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore („Sl. list CG“, br. 69/2005, br.80/2008 i br. 5/11).

Promjene u određenim Međunarodnim računovodstvenim standardima (IAS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (IFRS), iako su izdati, nijesu zvanično prevedeni i objavljeni u Crnoj Gori. Fond je izvršio primjenu i objelodanjivanje svih standarda, odnosno izvršio reklasifikacije i korekcije u skladu sa zahtjevima IFRS odobrenih od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde koji su u primjeni u vrijeme sastavljanja finansijskih iskaza, osim standarda i tumačenja koji su objavljeni, a nijesu još uvijek u upotrebi (napomena 2.2.).

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konvencijom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje slijede i u skladu sa IFRS.

Fond je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza primjenjivao računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Fonda je Euro (EUR).

2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih standarda**a) Standardi i njihova tumačenja na snazi u tekućem periodu**

Sljedeće izmjene postojećih standarda, izdate od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, i tumačenja (IFRIC), bile su na snazi za tekući period:

- IFRS 1 (revidirani) “Prva primjena IFRS” (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009. godine),
- IFRS 3 (revidirani) “Poslovne kombinacije” (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmjene IFRS 1 “Prva primjena IFRS” - Dodatni izuzeci za one koji prvi put usvajaju IFRS (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2010. godine),
- Izmjene IFRS 2 “Isplate po osnovu akcija” - Transakcije grupnih isplata u novcu po osnovu akcija (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2011. godine),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH ISKAZA I RAČUNOVODSTVENI METOD (Nastavak)**2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih standarda (Nastavak)****a) Standardi i njihova tumačenja na snazi u tekućem periodu (Nastavak)**

- Izmjene IAS 27 “Konsolidovani i pojedinačni finansijski izvještaji” (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmjene IAS 39 “Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje” - Prihvatljive hedžing stavke (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmjene različitih standarda i tumačenja koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja IFRS objavljenog 16. aprila 2009. godine (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (većina izmjena biće na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2011. godine),

Usvajanje ovih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije imalo za rezultat značajnije promjene računovodstvenih politika Fonda.

b) Novi standardi, tumačenja i izmjene koje nijesu još u primjeni

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja sledeći novi standardi i njihove izmjene i tumačenja su objavljeni, ali nijesu još u primjeni za godinu koja počinje 1. januara 2011. godine:

- Izmene IAS 1 “Prezentacija finansijskih izvještaja” - Ostali ukupan rezultat (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine).
- Izmene IAS 12 “Porez na dobit” - Odloženi porezi: Pokriće osnovne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine).
- Revidirani IAS 19 “Naknade zaposlenima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Revidirani IAS 27 “Pojedinačni finansijski izvještaji” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Revidirani IAS 28 “Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Izmene IFRS 1 “Prva primjena IFRS” - Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za one koji prvi put primjenjuju IFRS (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine).
- Izmene IFRS 7 “Finansijski instrumenti: Objelodanjivanje” - Transfer finansijske imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine).
- IFRS 9 “Finansijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine). Ovaj standard se odnosi na klasifikaciju i odmjeravanje finansijskih sredstava.
- IFRS 10 “Konsolidovani finansijski izvještaji” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- IFRS 11 “Zajednički aranžmani” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- IFRS 12 “Objelodanjivanje interesa u ostalim entitetima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- IFRS 13 “Odmjeravanje fer vrijednosti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH ISKAZA I RAČUNOVODSTVENI METOD (Nastavak)**2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih standarda (Nastavak)**

Rukovodstvo Fonda je izabralo da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenja prije nego što oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske iskaze Fonda u periodu inicijalne primjene.

2.4. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Fonda korišćenje najboljih mogućih procjena, objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa. Ove procjene se najvećim dijelom odnose na procjene korisnog vijeka upotrebe opreme i rezervisanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Fond je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza primjenjivao sljedeće računovodstvene politike:

3.1. Priznavanje prihoda*Prihodi od premija za zaštitu depozita*

Prihodi od premija za zaštitu depozita predstavljaju sredstva koja su poslovne banke u Crnoj Gori u obavezi da uplate Fondu u skladu sa Zakonom o zaštiti depozita („Sl. List CG“, br. 44/10) i odluci o visini premije koju banke plaćaju Fondu (Sl. List CG br.67/10).

Prihodi od premija za zaštitu depozita Fond obezbjeđuje iz:

- početne premije;
- redovne premije

Banka kojoj je izdata dozvola za rad dužna je da, prije početka obavljanja djelatnosti, na račun Fonda uplati početnu premiju u iznosu EUR 50,000.

Banke su dužne da godišnje premije za zaštitu depozita uplaćuju Fondu u ratama tromjesečno, odnosno kroz redovnu premiju, s tim da se početak tromjesečja računa od prvog dana januara, aprila, jula i oktobra tekuće godine. Osnovicu za obračun redovne premije čini prosjek ukupnih depozita banke posljednjeg dana svakog mjeseca u prethodnom tromjesečju. Stopa za obračun redovne premije ne može biti viša od 0.5%. Odluka o visini stope za obračun redovne premije i načinu obračuna donosi Upravni odbor, po pravilu do kraja novembra tekuće godine za nerednu. Banke su dužne da redovnu premiju plaćaju početkom tromjesječja za tekuće tromjesječje, najkasnije u roku od osam dana od dana prijema fakture Fonda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.1. Priznavanje prihoda (Nastavak)***Prihodi od premija za zaštitu depozita (Nastavak)*

Fond je u toku 2011. godine obračunavao godišnju premiju. Visina godišnje premije utvrđuje se za svaku poslovnu godinu i objavljuje se u Službenom listu Crne Gore. Godišnja premija za 2011. godinu iznosi 0,33% osnovice, koju čini prosječan iznos ukupnih depozita posljednjeg dana svakog mjeseca u godini. Godišnja premija se obračunava i naplaćuje tromjesečno, primjenom 1/4 gore navedene stope (0,0825%), na osnovicu koju čini prosjek ukupnih depozita posljednjeg dana svakog mjeseca za prethodno tromjesečje.

Odlukom o utvrđivanju visine redovne premije, Upravni odbor može utvrditi različite visine premije prema rejtingu i stepenu rizičnosti poslovanja pojedinih banaka (diferencirane premije).

Centralna banka Crne Gore dostavlja Fondu podatke o ocjeni rejtinga banke i stepenu rizičnosti njenog poslovanja.

Kada sredstva Fonda dostignu nivo od 10% garantovanih depozita, Upravni odbor Fonda može donijeti odluku o smanjenju stope redovne premije, odnosno privremeno obustaviti naplatu redovne premije.

Prihodi od donacija

Donacije primljene u svrhe kupovine opreme odnosno donacije u vidu nenovčanih davanja prikazuju se kao razgraničeni prihodi i amortizuju se u toku korisnog vijeka trajanja donirane opreme. Iznos amortizacije donirane opreme evidentira se kao ostali poslovni prihod tokom korisnog vijeka trajanja donirane opreme.

Prihodi od tehničke i finansijske pomoći Centralne banke Crne Gore

Prihodi po osnovu tehničke pomoći Centralne banke Crne Gore predstavljaju novčana sredstva bespovratno odobrena Fondu u cilju privremenog finansiranja njegovog poslovanja. Primljena sredstva priznaju se kao prihod na sistematskoj i racionalnoj osnovi tokom perioda, u iznosu neophodnom da se pokriju troškovi redovnog poslovanja. Prihodima iskazanim u bilansu uspjeha u tekućem periodu sučeljavaju se njima pripadajući troškovi.

Prihodi od donacija za finansiranje konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta finansiranja početne kapitalizacije Fonda („Projekat“)

Prihodi po osnovu donacija za finansiranje konsultantskih usluga priznaju se kao prihod na sistematskoj i racionalnoj osnovi tokom perioda, u iznosu neophodnom da se pokriju troškovi po navedenom osnovu. Prihodima iskazanim u bilansu uspjeha u tekućem periodu sučeljavaju se njima pripadajući troškovi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.2. Naknade zaposlenim***/i/ Doprinosi kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih*

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori, Fond 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. Fond je, takođe, obavezan 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 knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

/iii/ Obaveze po osnovu otpremnina

Sadašnja vrijednost ostalih budućih obaveza po Opštem kolektivnom ugovoru kao što su otpremnine za odlazak u penziju nakon ispunjavanja uslova, po procjeni rukovodstva Fonda nema materijalno značajnog efekta na finansijske iskaze posmatrane u cjelini i zbog toga u ovim finansijskim izvještajima nisu izvršena rezervisanja po osnovu beneficija zaposlenih.

3.3. Porezi

U skladu sa Zakonom o zaštiti depozita, Fond je oslobođen plaćanja poreza, dažbina i taksi pri obavljanju poslova zaštite depozita.

3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se evidentiraju po nabavnoj vrijednosti i odnose se na kupljene softvere. Nabavnu vrijednost nematerijalnih ulaganja čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za sve troškove dovođenja navedenih ulaganja u stanje funkcionalne upotrebljivosti.

3.5. Oprema

Oprema se evidentira po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupnu akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne ukupne akumulirane gubitke zbog obezvređenja vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za sve troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Naknadni troškovi: troškovi zamjene djelova opreme (ugradnja novih rezervnih djelova), priznaju se kao povećanje sadašnje vrijednosti opreme ako je vjerovatno da će po tom osnovu doći do priliva budućih ekonomskih koristi i ako se ti troškovi mogu pouzdano izmjeriti.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki priznaju se kao rashod perioda. Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje opreme, iskazuju se u bilansu uspjeha kao dio ostalih poslovnih prihoda ili ostalih poslovnih rashoda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.6. Amortizacija

Amortizacija nematerijalnih ulaganja i opreme obračunava se na nabavnu vrijednost, primjenom proporcionalnog metoda u cilju otpisa u toku njihovog korisnog vijeka trajanja.

Primijenjene stope amortizacije su sljedeće:

	<u>Stope amortizacije(%)</u>
Licence za korišćenje softvera	20,00
Računari i računarska oprema	20,00 - 33,33
Tehnička oprema	12,50 - 20,00
Kancelarijski namještaj	10,00 - 12,50

3.7. Finansijski instrumenti

Finansijska imovina razvrstana je u sljedeće kategorije: „Kratkoročni finansijski plasmani koji se drže do dospelja“ i „potraživanja“. Klasifikacija finansijske imovine zavisi od prirode i namjene finansijskog sredstva i utvrđena je u vrijeme početnog priznanja.

Metod efektivne kamatne stope

Metod efektivne kamatne stope je metod obračuna amortizovanog troška finansijske imovine i rasporeda prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje procjenjena buduća novčana plaćanja ili primitke (uključujući sve naknade za plaćene i primljene stavke koje čine integralni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcije i ostalih premija ili popusta) kroz očekivani vijek trajanja finansijskog instrumenta ili, gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Kratkoročni finansijski plasmani koji se drže do dospelja

Kratkoročni finansijski plasmani koji se drže do dospelja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim i odredivim isplatama i fiksnim dospeljem, i za koja rukovodstvo Fonda ima pozitivnu namjeru i sposobnosti da ih drži do roka dospelja. Ulaganja koja se drže do dospelja se odnose na Državne zapise emitovane od strane Ministarstva finansija Crne Gore. Investicionom politikom Fonda predviđeno je da Fond može ulagati u Državne zapise 20% ukupnih sredstava.

Navedeni plasmani iskazani su po amortiziranom trošku koristeći metod efektivne kamatne stope umanjeno za umanjenje vrijednosti na osnovu procjene rukovodstva o njihovoj vjerovatnoj naplativosti.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijska imovina je klasifikovana kao finansijsko sredstvo po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako je klasifikovano kao ono koje se drži radi trgovanja odnosno ako:

- je nabavljeno s ciljem prodaje u bliskoj budućnosti; ili
- je dio identifikovanih finansijskih instrumenata kojima Fond upravlja, i koji se ponaša po šablonu kratkoročne zarade; ili
- je sredstvo derivativni instrument koji nije okarakterisan kao efektivni instrument zaštite.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)***Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Nastavak)*

Finansijsko sredstvo može biti priznato kao finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i ako nije „namijenjeno za trgovanje“ pod uslovom da:

- takva klasifikacija eliminiše ili značajno reducira nekonzistentnost mjerenja i priznavanja koja bi inače nastala; ili
- je finansijsko sredstvo dio grupe finansijskih sredstava ili obaveza, čiji je učinak mjeren na bazi fer vrijednosti, u skladu s dokumentovanim upravljanjem rizika ili njegovom investicijskom strategijom, i informacijama oko internog grupisanja sredstava na toj osnovi; ili
- je dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa, a prema IAS 39, Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje koji kaže da svi elementi ovakvog kombinovanog ugovora mogu biti okarakterisani kao finansijsko sredstvo iskazano po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iskazana su po nabavnoj vrijednosti ulaganja, a nakon početnog priznavanja vrednuju se po njihovoj fer vrijednosti, bez odbitka za troškove transakcija koji mogu nastati prilikom prodaje ili drugog otuđenja. Dobit ili gubitak proistekao iz promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava priznaje se u bilansu uspjeha. Fer vrijednost finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha koje se kotiraju na aktivnim tržištima zasniva se na važećim cijenama ponude.

Kupovina i prodaja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha priznaju se na dan transakcije odnosno na dan kada se Fond obavezao da će kupiti ili prodati hartije od vrijednosti.

Potraživanja iz poslovnih odnosa

Potraživanja po osnovu premija i ostala potraživanja iz poslovnih odnosa sa fiksnim ili utvrdivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu mjere se po amortizovanom trošku koristeći metod efektivne kamatne stope umanjen za umanjenje vrijednosti na osnovu procjene rukovodstva o njihovoj vjerovnoj naplativosti.

Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim za kratkoročna potraživanja kada bi priznavanje kamate bilo nematerijalno.

Novčana sredstva i novčani ekvivalenti

U izvještaju o novčanim tokovima, pod novčanim sredstvima i novčanim ekvivalentima podrazumijevaju se novčana sredstva na računima kod Centralne banke Crne Gore i novčana sredstva oročena kod Centralne banke Crne Gore na period do tri mjeseca, koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)***Umanjenje vrijednosti finansijske imovine*

Finansijska imovina se evaluira sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrijednosti na datum sastavljanja finansijskih iskaza. Finansijska imovina je pretrpjela umanjenje vrijednosti tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Objektivni dokaz umanjenja finansijske imovine može uključiti:

- značajnu finansijsku teškoću pravnog lica - strane pod ugovorom; ili
- kašnjenje ili propust u plaćanju kamata ili glavnice; ili
- kada postane vjerovatno da će dužnik otići pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja po osnovu premija umanjuje se upotrebom računa umanjenja vrijednosti. Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se preko računa umanjenja vrijednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se knjiže na teret umanjenja vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti računa umanjenja vrijednosti se priznaju u bilansu uspjeha.

Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja kroz bilans uspjeha u mjeri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizovani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Fond prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu; ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Fond ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Fond nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Ostale finansijske obaveze se naknadno vrjednuju po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Metoda efektivne kamate je metoda obračuna troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivani period trajanja finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Fond prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Fonda otpuštene, otkazane ili ističu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Uslovne donacije

Uslovne donacije predstavljaju beskamratne obaveze. Uslovne donacije prikazuju se u iznosima primljenih sredstava i nakon ispunjenja uslova predviđenih ugovorima o donaciji mogu biti kapitalizovane.

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2011. godine	2010. godine
Prihodi po osnovu finansiranja konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta finansiranja početne kapitalizacije Fonda	50	132.710
Ukidanje razgraničenih prihoda	1.829	2.038
	1879	134.748

5. FINANSIJSKI PRIHODI

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2011. godine	2010. godine
Prihodi od kamata po osnovu plasmana:		
- novčanih sredstava Fonda iz premije osiguranja depozita	160.487	56.025
- doniranih novčanih sredstava KfW Banke, Frankfurt am Main - Federal Republic of Germany („KfW“)	20.874	8.926
Prihodi od kamata na Državne zapise	115.073	117.688
Prihodi od kamata na dospjele obveznice stare devizne štednje	-	2.337
Prihodi od zateznih kamata	-	1.844
Prihodi od naknada	-	-
Prihodi od kazni koje je u postupku kontrole izrekla Centralna banka Crne Gore	134.323	65.396
Prihodi od otkupa tenderske dokumentacije	290	-
	431.047	252.216

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine
(Iznosi u EUR)

6. FINANSIJSKI RASHODI

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2011. godine	2010. godine
Rashodi kamata po kreditu EBRD	149.583	-
	149.583	-

Fond je sa Evropskom Bankom za obnovu i razvoj (EBRD) zaključio Ugovor o "Stand-by" - kreditnom aranžmanu, na iznos od 30.000.000 EUR. Ova sredstva bi bila stavljena na raspolaganje Fondu u slučaju da sredstva Fonda nebi bila dovoljna za pokriće garantovanog depozita (stečaj banke) u nekoj od banaka iz sistema. Kredit se daje na 15 godina, uz mogućnost da se isti iskoristi u narednih 7 godina. U slučaju da dođe do povlačenja ovih sredstava, kamatna stopa se uvećava za sa 0,50% u periodu do povlačenja sredstava, na 1,00% u period od povlačenja sredstava.

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2011. godine	2010. godine
Troškovi neto zarada i naknada zarada	81.262	72.085
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	10.916	9.483
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret zaposlenih	29.109	26.262
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	14.202	13.110
Naknade članovima Upravnog odbora	36.467	13.860
Troškovi po osnovu ugovora o djelu	2.174	883
Troškovi dnevnica za službena putovanja	4.696	3.200
Troškovi smještaja na službenom putu	7.677	3.472
Troškovi prevoza na službenom putu	5.247	2.693
Troškovi naknada za topli obrok	-	1.595
Troškovi pomoći u liječenju zaposlenih	984	1.360
Troškovi ostalih primanja zaposlenih	5.884	191
	198.618	148.194

8. TROŠKOVI MATERIJALA GORIVA I ENERGIJE

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2011. godine	2010. godine
Toškovi materijala	3.310	1.111
Troškovi goriva i energije	5.293	2.194
	8.603	3.305

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine
(Iznosi u EUR)

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	Godina koja se završava 31. decembra	
	<u>2011. godine</u>	<u>2010. godine</u>
Troškovi obrade kredita EBRD	150.000	-
Troškovi reklame i propagande	30.723	57.167
Troškovi stručnih usluga	21.001	16.556
Troškovi telekomunikacionih i PTT usluga	6.782	7.724
Drugi poslovni rashodi	6.235	6.207
Troškovi usluga održavanja	3.081	1.918
Troškovi reprezentacije	2.885	3.666
Troškovi platnog prometa	1.410	1.162
Troškovi konsultanstskih usluga	50	132.710
	<u>222.167</u>	<u>227.110</u>

Kao jednokratni trošak naknade za obradu kredita po Ugovoru je definisana obaveza uplate u iznosu od 150.000 EUR ili 0,50% ukupnih sredstava. Ovim Ugovorom, Fond se obavezao da će EBRD dostavljati godišnje revidovane finansijske iskaze, sa izvještajem nezavisnog revizora (EBRD je dostavio listu revizorskih kuća koje se mogu angažovati), kao i da će EBRD-u dostaviti informacije o svim promjenama vezanim za izmjene visine pokriva garantovanog depozita, eventualnoj isplati garantovanog depozita iz sopstvenih sredstava, kao i izmjene rukovodne i upravljačke strukture Fonda.

Troškovi reklame i propagande za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od EUR 30.723 najvećim dijelom se odnose na usluge pružene u skladu sa Ugovorom o iznajmljivanju termina za informisanje deponenata o povećanju nivoa zaštite sa 20.000 na 35.000 EUR, putem elektronskih medija. Troškovi stručnih usluga odnose se na troškove revizije, izdavanja licenci i obrazovanja i usavršavanja zaposlenih.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine
 (Iznosi u EUR)

10. NEMATERIJALNA ULAGANJA I OPREMA

Kretanje na nematerijalnim ulaganjima i opremi za 2011. i 2010. godinu prikazano je u narednoj tabeli:

<u>Nabavna vrijednost</u>	<u>Oprema i namještaj</u>	<u>Nematerijalna ulaganja</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje, 1. januara 2010. godine	48.773	14.359	63.132
Povećanja	-	-	-
Stanje, 31. decembra 2010. godine	48.773	14.359	63.132
Stanje, 1. januara 2011. godine	48.773	14.359	63.132
Povećanja	7.280	-	7.280
Stanje, 31. decembra 2011. godine	56.053	14.359	70.412
Ispravka vrijednosti			
Stanje, 1. januara 2010. godine	29.111	13.351	42.462
Amortizacija	6.304	609	6.913
Stanje, 31. decembra 2010. godine	35.415	13.960	49.375
Stanje, 1. januara 2011. godine	35.415	13.960	49.375
Amortizacija	6.081	116	6.198
Stanje, 31. decembra 2011. godine	41.496	14.077	55.573
Sadašnja vrijednost			
31. decembra 2011. godine	14.557	283	14.840
31. decembra 2010. godine	13.358	399	13.757

11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>31. decembar 2011. godine</u>	<u>31. decembar 2010. godine</u>
Kratkoročni finansijski plasmani - Državni zapisi	5.415.916	2.326.828
	5.415.916	2.326.828

Državni zapisi predstavljaju dužničke hartije od vrijednosti koje izdaje Centralna banka Crne Gore u ime Ministarstva finansija Crne Gore. Zapisi u vlasništvu Fonda su zapisi kupljeni u decembru 2011. godine, na period od šest mjeseci (dospijevaju juna 2012. godine), sa stopom prinosa u rasponu od 1,8 - 3,0%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine
(Iznosi u EUR)

12. POTRAŽIVANJA

	<u>31. decembar 2011. godine</u>	<u>31. decembar 2010. godine</u>
Obračunati prihodi po osnovu kamata na plasirana sredstva:		
- oročeni depoziti iz donacije KfW banke	1.195	895
- obračunata kamata na Državne zapise	<u>2.185</u>	<u>24.432-</u>
	<u>3.380</u>	<u>25.327</u>

13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>31. decembar 2011. godine</u>	<u>31. decembar 2010. godine</u>
Žiro račun	57.483	81.485
Blagajna	<u>743</u>	<u>692</u>
	<u>58.226</u>	<u>82.177</u>
Izdvojena novčana sredstva	184.959	164.384
Novčani ekvivalenti - kamatonosni depoziti	<u>23.873.574</u>	<u>20.993.087</u>
	<u>24.116.759</u>	<u>21.239.648</u>

Izdvojena novčana sredstva sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od EUR 184.959 predstavljaju sredstva po osnovu primljenih kamata na kratkoročno oročene depozite iz sredstava uslovne donacije KfW banke. Izdvojenim novčanim sredstvima Fond ne može raspolagati, niti ih plasirati, sve dok ne istekne period trajanja Projekta finansiranja početne kapitalizacije Fonda iz sredstava KfW banke, osim u slučaju isplate garantovanih depozita.

Novčani ekvivalenti sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od EUR 29.289.490 predstavljaju kratkoročno oročene depozite kod Centralne banke Crne Gore („Centralna banka“) u iznosu od 21.373.674 i sredstva investirana u državne zapise Crne Gore u iznosu od 5.415.916 i donacije KfW 2.499.900 EUR.

Struktura kratkoročnih depozita na dan 31. decembra 2011. godini prikazana je u pregledu koji slijedi:

	<u>31. decembar 2011. godine</u>	<u>31. decembar 2010. godine</u>
Kratkoročno oročeni depoziti:		
- iz sopstvenih sredstava	26.789.590	18.493.187
- iz donacije KfW banke	<u>2.499.900</u>	<u>2.499.900</u>
	<u>29.289.490</u>	<u>20.993.087</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA (Nastavak)

U skladu sa Ugovorom o Asset menadžmentu koji je stupio na snagu 1. januara 2010. godine, Upravni odbor Fonda je angažovao i ovlastio Centralnu banku da kao Asset menadžer upravlja raspoloživim sredstvima Fonda na period od tri godine. U skladu sa navedenim, Centralna banka daje naloge za ulaganje u depozite i kupovinu i prodaju portfolio investicija za račun Fonda kod banke ili dilera kojeg odabere i koji, prema informacijama dostupnim Centralnoj banci, nudi sigurnost, likvidnost i najpovoljniji prinos za Fond u datom trenutku.

Primarni cilj svih investicionih odluka jeste sigurnost, u cilju zaštite kapitala Fonda. Fond investira sredstva u dužničke instrumente, koje je jedna od međunarodno priznatih agencija za rangiranje, minimalno rangirala oznakom: Standard & Poor's A/A-1, Moody's A2/P-1, Fitch A/F1. Investicije u akcije i investicije koje nose veći rizik su isključene.

Mogući investicioni instrumenti su:

- dužničke hartije od vrijednosti u EUR izdate od banke, finansijske institucije ili države koje imaju kreditni rejting utvrđen od međunarodno priznatih agencija za rangiranje, a koji nije niži od rejtinga: Standard & Poor's A/A-1, Moody's A2/P-1, Fitch A/F1;
- depozite u EUR, položeni u bankama zemalja članica EU i/ili OECD koje imaju kreditni rejting utvrđen od međunarodno priznatih agencija za rangiranje, a koji nije niži od rejtinga: Standard & Poor's A/A-1, Moody's A2/P-1, Fitch A/F1.
- izuzetno od prethodno navedenog, Fond može investirati sredstva i u dužničke hartije od vrijednosti u EUR izdate i garantovane od strane države Crne Gore u iznosu od 20% ukupnog investicionog portfolia, kao i depozite u EUR kod Centralne banke Crne Gore.

U skladu sa uslovima Ugovora o Asset menadžmentu, na oročena deponovana sredstva Fonda na period od 30 do 90 dana obračunava se kamata po stopi odgovarajućeg EURIBID-a minus 12.5 baznih poena, odnosno na sredstva prekonoćnih depozita obračunava se kamata po stopi odgovarajućeg EONIA minus 10 baznih poena. Kamata je u 2011. godini iznosila od 0.50% u januaru do 0.76% u prvoj polovini decembra (2010. godina: 0,30% u januaru do 0.53% u decembru), obračunava se mjesečno i pripisuje depozitu, osim u slučaju kada Fond naloži drugačije.

Za deponovanje sredstava Fond je dužan da dostavi pismenu instrukciju koja sadrži podatke o iznosu sredstava koja se deponuju, vrsti depozita, rok na koji se sredstva oročavaju i račun Centralne banke na koji će sredstva biti uplaćena. Fond se takođe, u skladu sa navedenim Ugovorom obavezao da za korišćenje deponovanih sredstava dostavi nalog sa instrukcijama najmanje tri radna dana prije isteka roka oročavanja, kada su sredstva oročena kod Centralne banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine
(Iznosi u EUR)

14. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR

	<u>31. decembar 2011. godine</u>	<u>31. decembar 2010. godine</u>
Finansiranje početne kapitalizacije Fonda („Projekat“)	2.500.000	2.500.000
Finansiranje konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta	50	132.710
Iskorišćeno u toku godine za finansiranje konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta	(50)	(132.710)
Razgraničene donacije Centralne banke Crne Gore po osnovu tehničke i finansijske pomoći	31.752	31.753
Razgraničene donacije za nabavljenu opremu	4.805	6.634
Ostale kratkoročne obaveze (obaveze za kamate EBRD)	60.834	-
	<u>2.597.391</u>	<u>2.538.387</u>

Promjene na razgraničenim prihodima od donacija za nabavku opreme su prikazane u pregledu koji slijedi:

	<u>31. decembar 2011. godine</u>	<u>31. decembar 2010. godine</u>
Stanje, na početku godine	6.634	8.672
Amortizacija donirane opreme (napomena 4)	(1.829)	(2.038)
Stanje, na kraju godine	<u>4.805</u>	<u>6.634</u>

Obaveza za kamate EBRD u iznosu od 60.834 EUR, odnosi se na ukalkunisanu kamatu (po Ugovoru o “Stand-by” kreditu) iz 2011. godine, koja će biti plaćena u 2012. godini (plaćeno 25.01.2012. godine).

Uslovna donacija sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu EUR 2,500,000 odnosi se na razvojni projekat Crne Gore u čijem finansiranju preko KfW banke, Frankfurt am Main („KfW“) učestvuje Savezna Republika Njemačka.

Sredstva donacije su bespovratna i inicijalno su odobrena Crnoj Gori odnosno Ministarstvu finansija Vlade Crne Gore koje je Fondu, kao Agenciji za realizaciju Projekta prenio navedena sredstva sa namjerom da sredstva budu korišćena za finansiranje početne kapitalizacije Fonda i za plaćanje svih povezanih deviznih troškova koji mogu nastati u toku realizacije Projekta.

Svrha Projekta je, kao što je prethodno navedeno, kapitalizacija Fonda i podrška uspostavljanju funkcionalnog sistema za zaštitu depozita koji doprinosi podsticanju štednje lokalnog stanovništva, stabilnosti bankarskog sistema i razvoju zdravog finansijskog sistema kao važnog elementa razvoja i jačanja ekonomije Crne Gore.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

14. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR (Nastavak)

Prateće mjere i kontola Projekta planiraju se na period do tri godine. U tom periodu Fond se mora pridržavati investicione politike odobrene od strane Upravnog odbora Fonda koja je predstavljala osnov za realizaciju donacije. Navedenom investicionom politikom i u skladu sa Ugovorom o Asset menadžmentu precizirano je da se sredstva donacije mogu jedino investirati u državne hartije od vrijednosti zemalja sa minimum AA kreditnim rejtingom (u stranoj valuti, dugoročne) dodijeljenim od strane međunarodno priznate rejting institucije. Takođe, za navedeni period, a u slučaju izmjena limita osiguranja depozita odnosno premija banaka članica Fonda, Fond je u obavezi da pribavi odobrenje od strane KfW-a. u pripremi novog Zakona o zaštiti depozita učestvovali su i konsultanti KfW, koji su dali saglasnost da se izmijeni limit osiguranja depozita sa 5.000 EUR na 50.000 EUR.

U slučaju da Fond u navedenom periodu ne može da dokaže da je finansijska donacija korišćena za ispunjenje svrhe Projekta, ili u slučaju nastanka posebnih okolnosti koje sprečavaju ili ozbiljno ugrožavaju sprovođenje, funkcionisanje ili svrhu Projekta, KfW može zahtijevati automatsku otplatu svih isplaćenih iznosa, odnosno zahtijevati automatsku otplatu takvih iznosa za koje Fond nije u mogućnosti da potvrdi da su korišćeni u predviđene svrhe.

Fond snosi sve troškove poreza i drugih javnih dažbina koje mogu proisteći iz realizacije Projekta.

U cilju što efikasnijeg korišćenja finansijske donacije i ispunjenja svrhe Projekta, Fondu je odobrena dodatna finansijska donacija kojom će se finansirati angažovanje konsultanta odobrenog od strane KfW-a u iznosu EUR 500,000. Navedena sredstva biće isplaćena od strane KfW -a direktno konsultantu, u skladu sa ugovorenom procedurom i dinamikom korišćenja. Dinamika korišćenja finansijske donacije za praćenje i kontrolu Projekta prikazana je u pregledu koji slijedi:

	Godina 1	Godina 2	Godina 3	Ukupno
Procijenjeni budžet (u EUR)	230.000	170.000	100.000	500.000

Osnovne dužnosti konsultanta predstavljaju:

- usaglašavanja pravnih i regulatornih uslova - podrška Fondu u analizi i harmonizaciji akata Fonda sa Direktivom Evropske unije za osiguranje depozita i relevantnim nacionalnim zakonima i regulativama odnosno statutarnim regulativama koje se odnose na upravljanje rizicima insolventnosti.
- savjetodavna podrška zaposlenima Fonda - u dijelu rukovođenja strateškim i operativnim dužnostima koja podrazumijeva strateško i finansijsko planiranje, izvještavanje, razvoj procedura, obuku kadra i adekvatnu saradnju sa poslovnim bankama, Centralnom bankom i ostalim regulatornim tijelima.
- podrška Upravnom odboru Fonda - u dijelu uspostavljanja, razvoja i praćenja adekvatne obuke Upravnog odbora kao i nadgledanje procesa odlučivanja i rukovođenja Fondom.
- podrška u uspostavljanju i implementaciji operativnih struktura i procesa neophodnih za stalan razvoj Fonda - u dijelu određivanja iznosa premije osiguranja za zaštitu depozita i njihove naplate; prikupljanje podataka o poslovnim bankama, njihova analiza i rukovođenje podacima; računovodstvena podrška; finansijsko planiranje i investiciona politika; pokretanje i praćenje postupka obeštećenja u slučaju nastanka „zaštićenog slučaja“; obezbjeđenje transparentnosti izvještavanja i pomoć u odnosima sa javnošću.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

14. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR (Nastavak)

U septembru 2007. godine tenderskom procedurom za konsultanta Fonda izabrana je konsultantska kompanija Global Banking Development Solutions GbR iz Berlina - Savezna Republika Njemačka. Do zaključno sa 31. decembrom 2011. godine po navedenom osnovu KfW je isplatio EUR 500.000 po osnovu navedenih konsultantskih usluga (napomena 8) što je prikazano u pregledu koji slijedi:

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2011. godine	2010. godine
Stanje, 1. januara 2011. godine	499.950	367.240
Uplaćeno u toku godine (napomene 4 i 16)	50	132.710
Stanje, 31. decembra 2011. godine	500.000	499,950

U slučaju da Fond u navedenom periodu ne iskoristi sredstva donacije KfW za finansiranje ekspertskih usluga, razvoj operativnih struktura, sistema, procesa i izgradnje kadrovskih kapaciteta ili ne može da dokaže da je finansijska donacija korišćena za ispunjenje svrhe Projekta, Vlada Crne Gore - Ministarstvo finansija ima obavezu da u skladu sa Ugovorom o prenosu prava i obaveza zaključenim 29. januara 2007. godine sa Fondom, izmiri sve isplaćene iznose konsultantskih usluga do dana kada KfW zahtijeva automatsku otplatu.

Ukoliko Vlada Crne Gore - Ministarstvo finansija izvrši povraćaj isplaćenih iznosa konsultantskih usluga, Ministarstvo finansija ima pravo da traži povrat ukupno isplaćenog iznosa od Fonda. U cilju obezbjeđenja naplate sredstava, Fond je 1. februara 2007. godine Ministarstvu finansija predao mjenice na ugovoreni iznos i mjenična ovlašćenja.

Do datuma sastavljanja ovih finansijskih iskaza, Fond je dobio obavještnje od strane Centralne banke Crne Gore, da je dana 28.03.2012. godine, KfW dao saglasnost da se izvrši prenos navedenih sredstava na račun Fonda, otvoren kod Centralne banke Crne Gore, u skladu sa Ugovorom. Ovim je Fond i formalno postao vlasnik donacije.

15. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

15.1 Značajne računovodstvene politike

U napomeni 3 uz finansijske iskaze objavljene su pojediničnosti značajnih računovodstvenih politika i usvojenih metoda, uključujući kriterijume objelodanjivanja, osnove za mjerenje i priznavanje prihoda i rashoda nastalih sa aspekta svake kategorije finansijskog instrumenta pojedinačno, finansijskih obaveza i kapitalnih instrumenata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2011. godine
 (Iznosi u EUR)

15. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

15.2 Kategorije finansijskih instrumenata

	<u>31. decembar 2011. godine</u>	<u>31. decembar 2010. godine</u>
Finansijska imovina		
Kredit i potraživanja (uključujući novčana sredstva i novčane ekvivalente)	23.935.180	21.100.591
Kratkoročni finansijski plasmani	5.415.916	2.326.828
	<u>29.351.096</u>	<u>23.427.419</u>
Finansijske obaveze		
Amortizovana vrijednost	<u>2.562.731</u>	<u>2.500.869</u>

15.3 Fer vrijednosti finansijskih sredstava i obaveza

	<u>31. decembar 2011. godine</u>		<u>31. decembar 2010. godine</u>	
	<u>Knjigovod- stvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>	<u>Knjigovod- stvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>
<i>Finansijska imovina</i>				
Kredit i potraživanja	188.339	188.339	189.711	189.711
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz iskaz o ukupnom rezultatu	5.415.916	5.415.916	2.326.828	2.326.828
<i>Finansijske obaveze</i>				
Uslovne donacije	2.562.731	2.562.731	2.500.869	2.500.869

15.4. Upravljanje finansijskim rizikom

Poslovne aktivnosti Fonda ne izlažu Fond finansijskim rizicima, osim rizika promjene kamatnih stopa. Postoji formalni okvir za upravljanje finansijskim rizicima koji je uspostavljen u Fondu i koji je u nadležnosti Upravnog odbora Fonda. Cilj Upravnog odbora fonda kada je upravljanje finansijskim rizicima u pitanju je ublažavanje rizika i minimiziranje gubitaka koji oni eventualno mogu da prouzrokuju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2011. godine

(Iznosi u EUR)

16. NEMONETARNE TRANSAKCIJE

Izveštaj o gotovinskim tokovima za 2011. i 2010. godinu korigovan je za dio ostalih prihoda iz donacija po osnovu finansiranja konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta odnosno za troškove po osnovu navedenih konsultantskih usluga. Nemonetarne transakcije prikazane su u sljedećoj tabeli:

	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2011. godine</u>	<u>2010. godine</u>
Prihodi po osnovu finansiranja konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta finansiranja početne kapitalizacije Fonda	(50)	(132.710)
Troškovi konsultantskih usluga	<u>50</u>	<u>132.710</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>



BDO d.o.o. Podgorica

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 106
81000 Podgorica

Montenegro

Tel: +382 20 228 449


Fax: +382 20 228 449

www.bdo.co.me

BDO d.o.o. Podgorica, privredno društvo osnovano u Crnoj Gori, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Velikoj Britaniji i dio je međunarodne BDO mreže firmi članica.

BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Podgorica, a limited liability company incorporated in Montenegro, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.





FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA

Tel/Fax:
020 210 466

E-mail adresa:
fzd@t-com.me

Adresa:
Miljana Vukova b.b.
81000 Podgorica
Crna Gora

www.fzdcg.org