



FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ
O RADU FONDA ZA ZAŠTITU DEPOZITA
ZA 2012. GODINU

2012

Podgorica, maj 2013.

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.....	5
2.3. DEPOZITI LICA KOJA IMAJU PRAVO NA ISPLATU GARANTOVANOG DEPOZITA	7
2.4. GARANTOVANI DEPOZITI	9
3.IZLOŽENOST FONDA PREMA BANKAMA	11
4. AKTIVNOSTI FONDA U 2012. GODINI	13
4.1 OPŠTE NAPOMENE	13
4.2. INVESTICIONE AKTIVNOSTI I RAČUNOVODSTVENI POSLOVI U 2012. GODINI	16
4.3. NORMATIVNO-PRAVNI POSLOVI	16
4.4. RAD UPRAVNOG ODBORA.....	17
4.5. LJUDSKI RESURSI	17
4.6. MEĐUNARODNA SARADNJA.....	18
5.FINANSIJSKO POSLOVANJE FONDA ZA ZAŠTITU DEPOZITA U 2012. GODINI	19
5.1. ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU (BILANS USPJEHA) FONDA NA DAN 31.12.2012. GODINE.....	19
5.2. ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI (BILANS STANJA)	22
5.3. ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU	23
6.CILJEVI I ZADACI FONDA U 2013. GODINI.....	23
7.DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG PERIODA	23

UVOD

Bez obzira na pokušaje razrješenja krize u eurozoni, svjetska ekonomija ostaje u zoni slabog rasta zbog niske kreditne aktivnosti banaka, fiskalne konsolidacije i visoke nesigurnosti investitora. Eurozona trpi posljedice svih ovih procesa.

Visoka izloženost i tijesna ekonomska povezanost Balkana i Crne Gore sa širim okruženjem Evropske unije (oko 75% razmjene), bankarski sektor čiji su vlasnici banke iz okruženja, te priliv investicija iz evropskih zemalja, čine ovaj region vrlo osjetljivim na negativna kretanja u okruženju. Dužnička kriza eurozone pogađa i crnogorsku ekonomiju kroz nižu potrošnju, smanjen priliv direktnih stranih investicija, smanjenje investicije i skuplja i teže dostupna sredstva na međunarodnim finansijskim tržištima.

Pad ekonomske aktivnosti u Crnoj Gori je bio izraženiji u prvom kvartalu 2012. godine i iznosio je -2.4% na godišnjem nivou. U drugom kvartalu je došlo do blagog oporavka i realnog rasta ekonomije od +0,3%, podstaknutog rastom u poljoprivredi, sektoru turizma i prerađivačkoj industriji.

Finansijski sektor je likvidan i pokazuje znake konsolidacije, ali nedovoljna kreditna aktivnost usporava ekonomiju. Prvi put nakon 2009. godine krediti su pokriveni depozitima. Depoziti, kako privrede, tako i stanovništva, kontinuirano rastu, čineći njihov rast za 8,94% na kraju 2012. godine u odnosu na prošlogodišnji kraj.

Sektor privrede, iako bilježi rast depozita i smanjenje odobrenih kredita i dalje je najveći dužnik. Svjetska banka je podržala politiku koju je vodila Vlada, u dijelu fiskalne konsolidacije i jačanja fiskalne stabilnosti, i opredijelila finansijsku podršku, pod značajno povoljnijim uslovima od tržišnih. Podrška je značila više od novca, jer je dala jasan signal investicionoj zajednici da Crna Gora ide u pravcu jačanja stabilnosti i jačanja fiskalne pozicije.

Promjene legislative u finansijskom sistemu Crne Gore, koje su usvojene 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 finansijskog sistema. Zakonom o Savjetu za finansijsku stabilnost uspostavlja se Savjet za finansijsku stabilnost sa ciljem da prati, utvrđuje, sprječava i ublažava potencijalne sistemske rizike u finansijskom sistemu Crne Gore kao cjeline.

Na kraju, crnogorski sistem zaštite depozita je u skladu sa većinom osnovnih principa za zaštitu depozita, pri čemu su aktivnosti Fonda za zaštitu depozita usmjerene na dalju implementaciju međunarodnih standarda za sistem zaštite depozita.

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 postavljeni principi poslovanja Fonda. Izmjenama i dopunama Zakona, koje su uslijedile u 2005. godini, izvršena su usklađivanja sa direktivom 19/94 EC, 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 direktivi (2009/14 EC) 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.

web i e-mail adresa: www.fzdcg.org ; fzd@t-com-me

1.2. Članice Fonda za zaštitu depozita

U 2012. godini u bankarskom sektoru Crne Gore poslovalo je jedanaest banaka. Sve banke su članice Fonda.

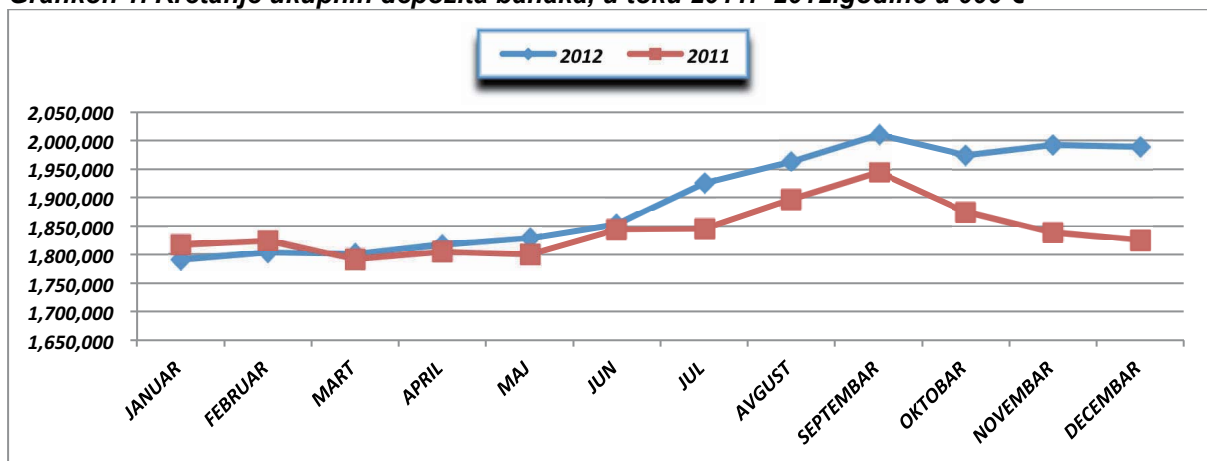
Ukupni depozitni portfolio na dan 31.12.2011. godine iznosio je 1.825.447.000 €, dok na 31.12.2012. godine depozitni portfolio banaka iznosi 1.988.652.000 €. U odnosu na kraj prethodne godine ukupni depoziti banaka bili su viši za 8,94 %.

Kretanje depozitnog portfolija u 2009. i 2010. godini bilo je sa izrazitom tendencijom odliva dok je u toku 2011. godine zabilježen blagi rast depozitnog portfolija. U toku 2012. godine ukupni depoziti deponovani kod banaka bilježe značajan rast (8,94%), a bankarski sistem je stabilan i visoko – likvidan.

Grafikon br. 1 pokazuje trend kretanja ukupnih depozita u toku 2011. godine i 2012. godine. Depoziti su tokom prvih devet mjeseci 2012. godine rasli po stopi od 1,10% (prosječno mjesečno) što je znatno brže od rasta ostvarenog u istom periodu prethodne godine, kada su depoziti prosječno mjesečno rasli po stopi od 0,5%. Najveći mjesečni rast zabilježen je u julu (3,89%) i septembru (2,40%). Značajnija tendencija rasta ukupnih depozita u trećem kvartalu svake godine uslovljena je rastom prihoda u toku ljetnje turističke sezone i evidentna je od 2006. godine.

U zadnjem kvartalu ukupni depoziti su imali trend pada u odnosu na treći kvartal. Medjutim, prosječni mjesečni pad u zadnjem kvartalu 2012. godine (0,35%) bio je znatno manji u odnosu na prosječni mjesečni pad u zadnjem kvartalu 2011. godine (2,40%).

Grafikon 1. Kretanje ukupnih depozita banaka, u toku 2011.- 2012.godine u 000 €



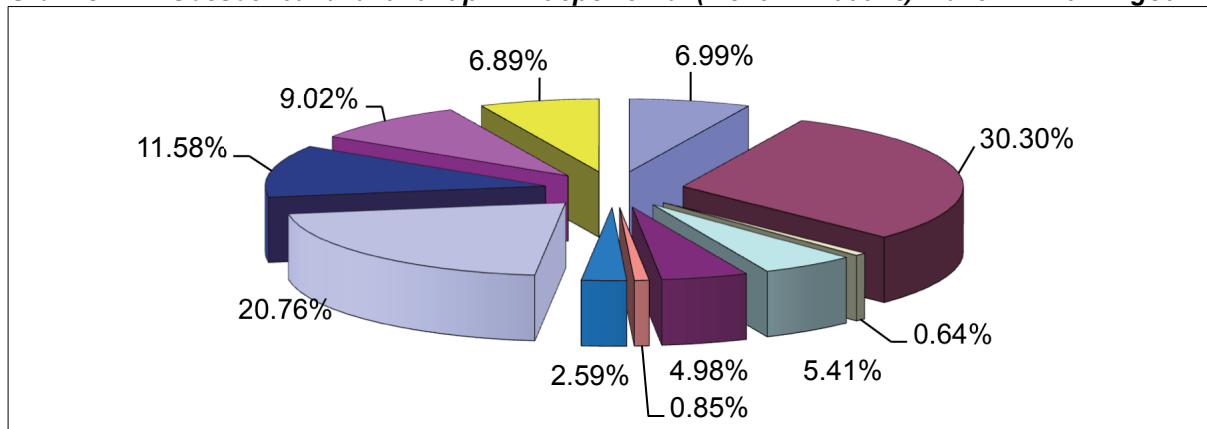
*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

Na kraju 2012. godine dvije banke imaju 45,21 %, šest banaka 50,46 %, a tri banke 4,33% depozitnog portfolija bankarskog sektora. Na kraju 2011. godine učešće dvije banke je iznosilo 51,06 %, šest banaka 44,87% i tri banke 4,07%.

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.

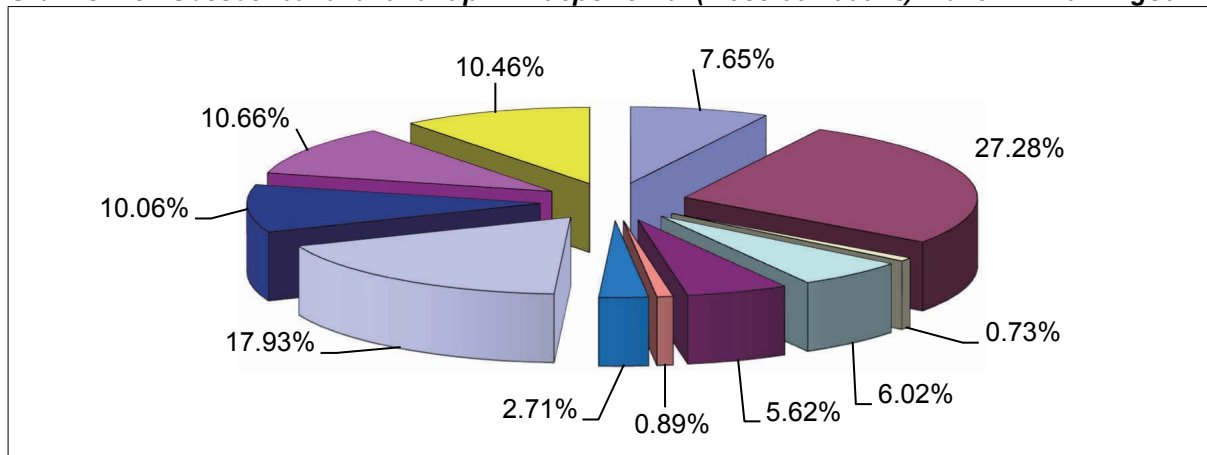
Učešće pojedinih banaka u ukupnom depozitnom portfoliju na kraju 2011. godine i na kraju 2012. godine prikazano je u grafikonima 2 i 3.

Grafikon 2. Učešće banaka u ukupnim depozitima (1.825.447.000 €) na 31.12.2011. godine



*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

Grafikon 3. Učešće banaka u ukupnim depozitima (1.988.652.000 €) na 31.12.2012. godine



*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

Dok je na kraju 2011. godine najveća banka po veličini ukupnih depozita imala 30,30% učešća u ukupnim depozitima, na kraju 2012. godine njeno procentualno učešće u ukupnim depozitima smanjeno je sa 30,30% na 27,28%.

Druga banka po veličini ukupnih depozita takođe je zabilježila smanjenje procentualnog učešća sa 20,76% na 17,93%.

Treća banka po veličini ukupnih depozita je zabilježila neznatno smanjenje procentualnog učešća sa 11,58% na 10,05%.

Povećanje procenta individualnog učešća u ukupnim depozitima za 1,64% odnosno 3,57% evidentno je kod dvije banke, dok su ostale banke ostale na približno istom nivou učešća u ukupnim depozitima na kraju 2012. godine u odnosu na kraj 2011. godine.

2. NIVO I STRUKTURA POJEDINIH KATEGORIJA DEPOZITA

2.1. Ukupni depoziti

Tokom 2012. godine ukupni depoziti su kvartalno imali značajne oscilacije. Na kraju prvog kvartala su bili manji za 1,36% u odnosu na kraj 2011. godine. Na kraju drugog kvartala su bili viši za 2,86% u odnosu na kraj prvog kvartala 2012. godine.

Tendencija rasta depozita, evidentna od aprila 2012. godine nastavljena je i u trećem kvartalu. Stoga su ukupni depoziti na kraju trećeg kvartala bili viši za 8,49% u odnosu na kraj drugog kvartala, da bi se u četvrtom kvartalu smanjili za 1,07% u odnosu na kraj trećeg kvartala tekuće godine.

Na dan 01.01.2012. godine ukupni depoziti u bankarskom sektoru su iznosili 1.825.447.000 €, da bi, uz navedene oscilacije, na kraju 2012. godine ukupni depoziti iznosili 1.988.652.000 €.

Tabela 1. Stanje ukupnih depozita u 2012. godini (u 000 €)

	31.12.2011.	31.03.2012.	30.06.2012.	30.09.2012.	31.12.2012.
UKUPNO	1,825,447	1,801,362	1,852,794	2,010,128	1,988,652

**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Ukupni depoziti deponovani kod banaka na dan 31.12.2012. godine su bili viši za 8,94% u odnosu na 31.12.2011. godine.

Broj deponenata ukupnih depozita na kraju 2012. godine iznosio je 872.369 odnosno za 6,50% više u odnosu na kraj 2011. godine (kada je iznosio 819.164).

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 2012. godini.

Podaci po kvartalima za 2012.godinu ukazuju na trend pada ovih depozita, usled čega su ovi depoziti na kraju 2012.godine bili manji za 4,98% u odnosu na kraj 2011.godine.

Broj deponenata koji nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita na kraju 2012.godine iznosio je 1.756 odnosno za 4,33% više u odnosu na kraj 2011.godine (kada je iznosio 1.683).

Tabela 2. Stanje depozita lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanih depozita u 2012. godini (u 000 €)

	31.12.2011.	31.03.2012.	30.06.2012.	30.09.2012.	31.12.2012.
UKUPNO	228,128	226,988	230,083	228,319	216,774

**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Smanjenje depozita lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita (4,98%) na kraju 2012. godine u odnosu na kraj 2011. godine je posljedica smanjenja sljedećih kategorija depozita:

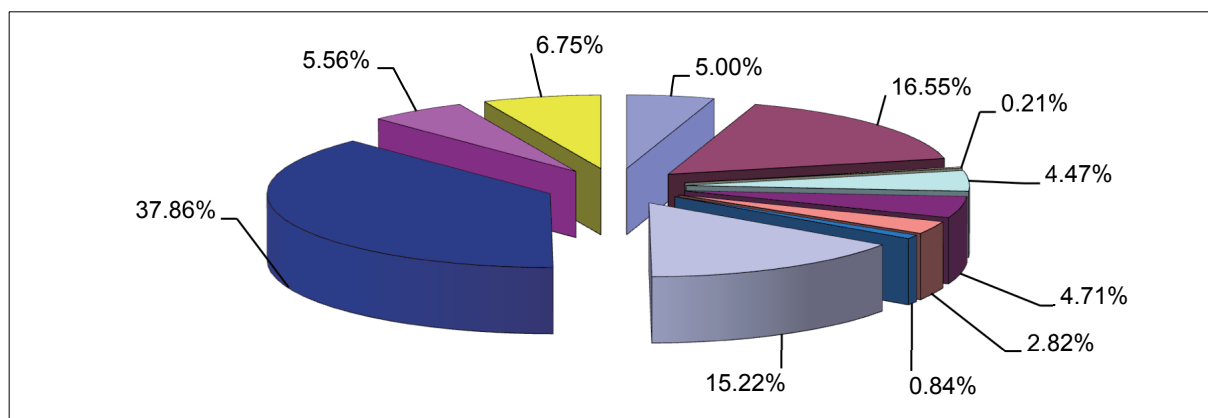
- depoziti investicionih fondova i društva za upravljanje investicionim fondovima (30,05%);
- depoziti banke, kreditne unije, mikrokreditne finansijske institucije i lica koja obavljaju kreditno-garantne poslove (41,47 %);
- depoziti pravnih lica koja direktno ili indirektno učestvuju sa 5% ili više u kapitalu ili glasačkim pravima u toj banci (7,29%).

Značajan trend rasta na kraju ovog izvještajnog perioda u odnosu na prethodni izvještajni period zabilježile su sledeće kategorije depozita lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita:

- depoziti dobrovoljnih penzionih fondova i društva za upravljanje penzionim fondovima (74,44%);
- depoziti lica koja su članovi organa upravljanja i/ili stalnih tijela organa upravljanja banke, lica odgovorna za dnevno poslovanje banke, rukovodioci organizacionih djelova u banci, pravna lica u kojima ova lica imaju direktno ili indirektno vlasništvo 5% ili više kapitala ili glasačkih prava, kao i njihovi braćni drugovi i djeca (48,41%).

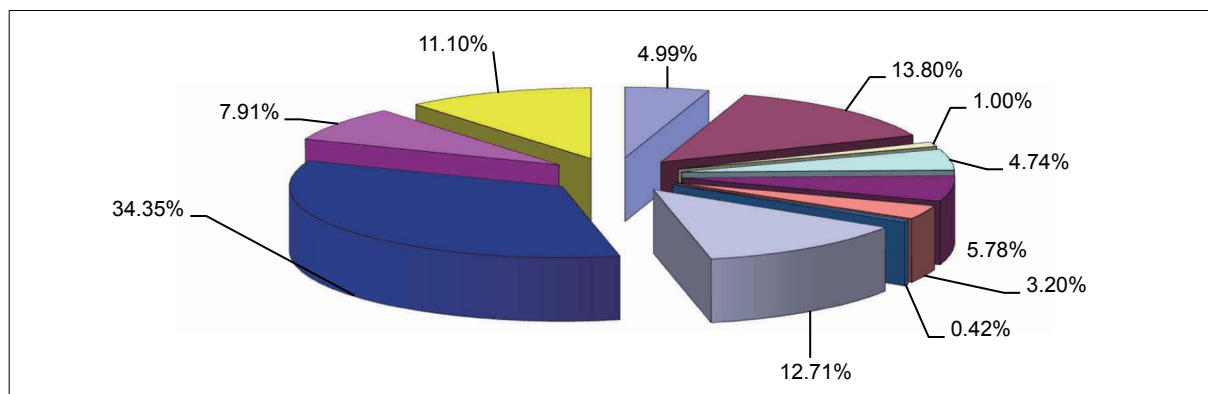
Ostale kategorije depozita lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita nisu imale značajnije promjene na kraju ovog izvještajnog perioda u odnosu na prethodni izvještajni period.

Grafikon 4. Depoziti lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita po bankama na dan 31.12.2011. godine



*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

Grafikon 5. Depoziti lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita po bankama na dan 31.12.2012. 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 i garantovanih depozita za potrebe metodologije za utvrđivanje visine stope za obračun redovne premije. Na 31.12.2012. godine ova kategorija depozita čini 10,90% ukupnih depozita. Učešće ove kategorije depozita u ukupnim depozitima je smanjeno za 1,60% u odnosu na 31.12.2011. godine.

2.3. Depoziti lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita

Svi deponenti, čiji depoziti nijesu isključeni u smislu člana 6 stav 2 tačke 1-12 i stav 3 tačke 1-2 Zakona o zaštiti depozita, imaju pravo na isplatu garantovanog depozita (tabela 3).

Depoziti lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita zabilježili su neznatan pad u prvom kvartalu 2012. godine (1,44%) u odnosu na zadnji kvartal 2011. godine. U drugom kvartalu 2012. godine ostvaren je rast ovih depozita za 3,07% u odnosu na prvi kvartal iste godine. U trećem kvartalu 2012. godine depoziti lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita bili su viši za 9,80% u odnosu na prethodni kvartal iste godine. U četvrtom kvartalu 2012. godine zabilježen je njihov neznatan pad u odnosu na treći kvartal (0,56%).

Ukupni depoziti fizičkih i pravnih lica koja se uključuju u sistem zaštite depozita na dan 31.12.2012. godine iznosili su 1.771.878.000 €, odnosno 10,93% više u odnosu na 31.12.2011. godine (1.587.319.000 €).

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
31.12.2011.	1.597,319	1,022,370	574,949	0.64	0.36
31.03.2012.	1,574,374	1,020,768	553,606	0.65	0.35
30.06.2012.	1,622,711	1,037,196	585,515	0.64	0.36
30.09.2012.	1,781,808	1,097,189	684,619	0.62	0.38
31.12.2012	1,771,878	1,140,995	630,883	0.64	0.36
31.12.12. / 31.12.11.	1.11	1.12	1.10		
31.12.12. – 31.12.11.	174,560	118,625	55,934		

*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

U strukturi depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita dominiraju depoziti fizičkih lica, čineći ih time i najznačajnijim deponentima crnogorskog bankarskog sistema. Najveći dio depozita se odnosi na stanovništvo (64%) a depoziti pravnih lica čine 36% depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita.

Struktura ovih depozita na kraju 2012. godine nije značajnije promijenjena u odnosu na kraj 2011. godine. Obije kategorije depozita su u posmatranom periodu zabilježile rast (fizička lica 11,60% i pravna lica 9,73%), tako da rast ove kategorije depozita na ukupnom nivou iznosi 10,93%.

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

	UKUPNO	Fizička lica	Pravna lica		
	1	2	3	2/1	3/1
31.12.2011.	817,481	763,477	54,004	0.93	0.07
31.03.2012.	814,349	760,318	54,031	0.93	0.07
30.06.2012.	830,916	775,594	55,322	0.93	0.07
30.09.2012.	842,170	785,262	56,908	0.93	0.07
31.12.2012	870,613	812,925	57,688	0.93	0.07
31.12.12. / 31.12.11.	1.06	1.06	1.07		
31.12.12. – 31.12.11.	(53,132)	(49,448)	(3,684)		

*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

Ukupan broj deponanata koji imaju pravo na isplatu garantovanog depozita u 2012. godini povećao na 870.613 ili za 6,50%, pri čemu se broj deponanata fizičkih lica povećao za 6,48% a broj deponanata pravnih lica za 6,82%.

Na dan 31.12.2012. godine, 870.613 deponanata ima pravo na isplatu garantovanih depozita. Kako 100.716 deponanata ima obaveze prema banci veće od njegovog depozita, to je u tabeli 3.2. dat broj deponanata koji imaju depozit veći od obaveza prema banci.

Tabela 3.2. Broj deponanata koji imaju depozit¹ veći od dospjelih obaveza prema banci

	UKUPNO	Fizička lica	Pravna lica		
	1	2	3	2/1	3/1
31.12.2011.	747,889	697,112	50,777	0.93	0.07
31.03.2012.	744,115	693,508	50,607	0.93	0.07
30.06.2012.	721,926	670,637	51,289	0.93	0.07
30.09.2012.	738,540	686,045	52,495	0.93	0.07
31.12.2012	769,897	716,988	52,909	0.93	0.07
31.12.12. / 31.12.11.	1.03	1.03	1.04		
31.12.12. – 31.12.11.	22,008	19,876	2,032		

*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

Ukupan broj deponanata koji imaju veći depozit od obaveza prema banci, a time i pravo na isplatu garantovanog depozita na kraju 2012. godine bio je veći za 2,94% u odnosu na kraj 2011. godine.

U navedenom periodu ostvaren je rast broja deponanata koji imaju pravo na isplatu garantovanog depozita kod fizičkih lica za 2,85%, dok je kod pravnih lica ostvaren rast broja deponanata za 4,19%.

Navedeni podaci pokazuju da porast broja deponanata najvećim dijelom proizilazi iz disperzije rizika, odnosno držanja depozita kod više banaka.

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 deponanata u tabeli 4.2. i tabeli 3.1., jer jedan broj deponanata ima veće dospjele obaveze od depozita).

2.4. Garantovani depoziti

Novi Zakon o zaštiti depozita u najvećoj mjeri je usklađen sa izmjenama i dopunama direktive 94/19 EC, koje su usvojene u martu 2009. godine (Directive 2009/14 EC). Najznačajnije promjene u Zakonu o zaštiti depozita odnosile su se na povećanje nivoa zaštite sa 5.000 € na 50.000 € i skraćivanje roka isplate sa 90 dana na 20 radnih dana. U zadnjem kvartalu 2010. godine i u 2011. godini garantovani depozit iznosio je 20.000 €, a u 2012. godini 35.000 €. Od 01.01.2013. godine garantovani depozit iznosi 50.000 €.

Podizanje nivoa garantovanog depozita sa 20.000 € na 35.000 € od 01.01.2012. godine je uslovalo da su garantovani depoziti u prvom kvartalu 2012. godine veći za 21,88% u odnosu na zadnji kvartal 2011. godine. U drugom kvartalu ostvaren je neznatan rast ovih depozita (1,79 %) u odnosu na prvi kvartal. U trećem kvartalu 2012. godine rast ovih depozita je 7,42% u odnosu na prethodni kvartal. U četvrtom kvartalu 2012. godine zabilježen je rast u odnosu na treći kvartal (1,99%).

Ukupni garantovani depoziti na dan 31.12.2012. godine iznosili su 772 miliona €, odnosno 35,36% više u odnosu na 31.12.2011. godine.

Ovakav rast garantovanih depozita na godišnjem nivou (35,36%), rezultat je podizanja nivoa garantovanog depozita. Stopa rasta garantovanih depozita skoro četiri puta je veća od stope rasta ukupnih depozita (8,94%).

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

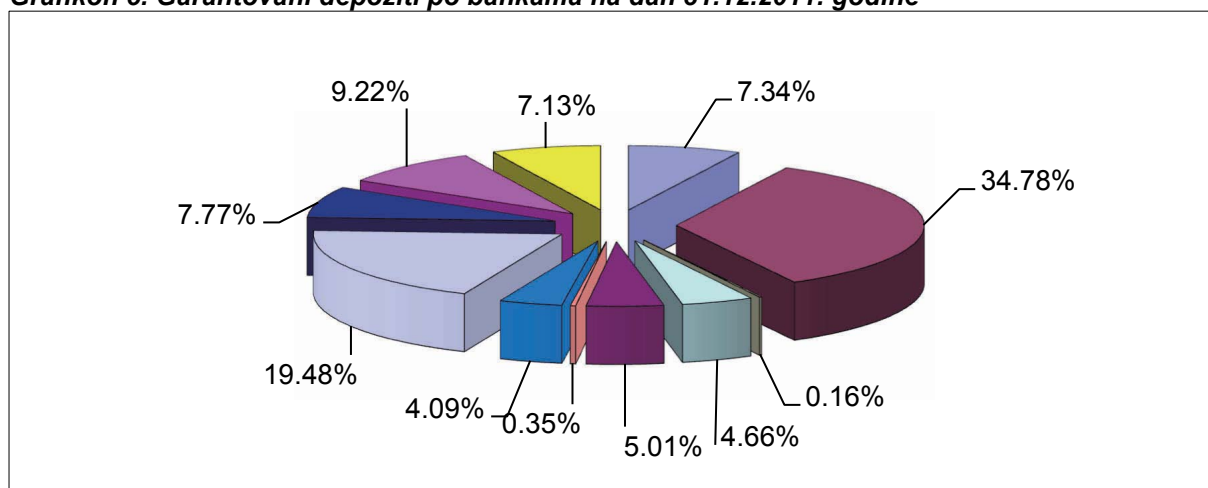
	31.12.2011. GD – 20,000€	31.03.2012. GD – 35,000€	30.06.2012. GD – 35,000€	30.09.2012. GD – 35,000€	31.12.2012. GD – 35,000€
GARANTOVANI DEPOZITI	570,688	692,704	705,127	757,428	772,468
UKUPNI DEPOZITI	1,825,447	1,801,362	1,852,794	2,010,128	1,988,652
UČEŠĆE GD* u UD**	31.26%	38.45%	38.06%	37.68%	38.84%

*Izvor: mjesečni izvještaji banaka *Garantovani depoziti GD; **Ukupni depoziti UD

Ovakav rast garantovanih depozita doveo je do porasta učešća garantovanih depozita u ukupnim depozitima u prvom kvartalu (predstavljeno u tabeli br.4), a rezultat je podizanja nivoa garantovanog depozita početkom godine, dok je u ostalim kvartalima učešće garantovanih depozita u ukupnim depozitima neznatno promijenjeno.

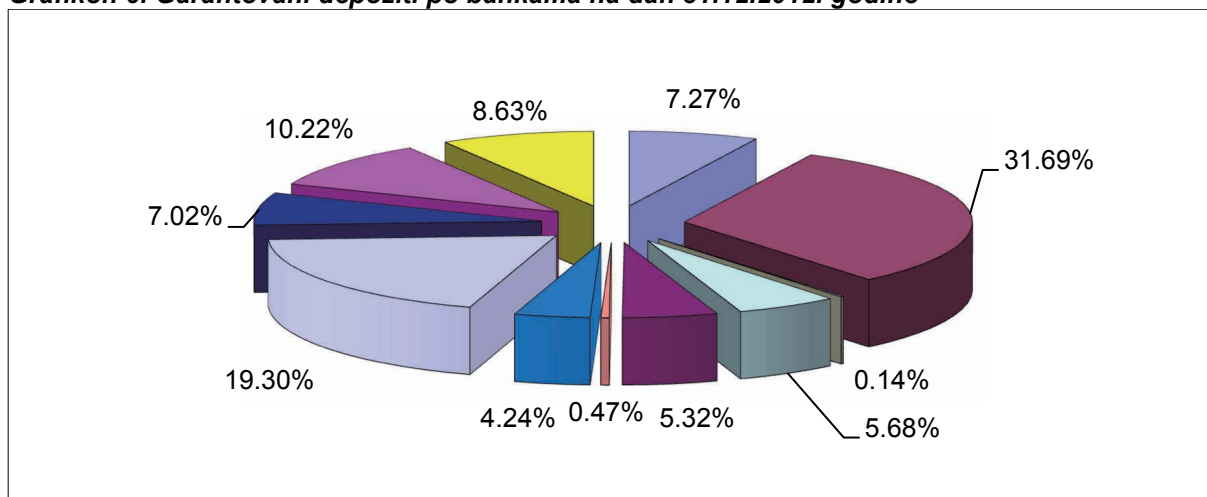
Iako je u toku izvještajnog perioda došlo do rasta garantovanih depozita, struktura garantovanih depozita po bankama na kraju 2012. godine nije se značajnije promijenila u odnosu na kraj 2011. godine.

Grafikon 5. Garantovani depoziti po bankama na dan 31.12.2011. godine



*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

Grafikon 6. Garantovani depoziti po bankama na dan 31.12.2012. godine



*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

Kod dvije banke se nalazi najveći dio garantovanih depozita (50,99%) što predstavlja smanjenje u odnosu na kraj 2011. godine, kada se kod ove dvije banke nalazilo 54,26% garantovanih depozita.

Kod banke sa najvećim garantovanim depozitima smanjen je procenat njenog učešća u ukupnim garantovanim depozitima sa 34,78% na 31,69%. Kod druge banke po veličini garantovanih depozita procenat učešća u ukupnim garantovanim depozitima je neznatno izmijenjen, sa 19,48 % na 19,30% dok je kod treće banke procenat učešća povećan, sa 9,22% na 10,22%.

Procenat učešća garantovanih depozita u ukupnim depozitima na kraju 2012. godine znatno se povećao u odnosu na prethodnu godinu, kao rezultat podizanja nivoa garantovanog depozita, a značajno se razlikuje i od banke do banke pa se kreće od 7,64% do 60,85% (7,04% - 49,99% na 31.12.2011. godine).

Na kraju izvještajnog perioda dvije banke, kod kojih se nalazi 45,21% ukupnih depozita, imaju 50,99% garantovanih depozita, što je manje u odnosu na kraj 2011. godine, kada su imale 51,06% ukupnih depozita, a 54,20% garantovanih depozita).

Navedeni odnos ukupnih i garantovanih depozita prvenstveno je rezultat 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
31.12.2011. ²	570,688	487,863	82,825	0.85	0.15
31.03.2012.	692,704	589,817	102,887	0.85	0.15
30.06.2012.	705,127	600,855	104,272	0.85	0.15
30.09.2012.	757,428	641,464	115,964	0.85	0.15
31.12.2012.	772,468	663,051	109,417	0.86	0.14
31.12.12. / 31.12.11.	1.35	1.36	1.32		
31.12.12. – 31.12.11.	201,780	73,234	6,530		

*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

Na kraju 2012. godine garantovani depoziti bili su veće za 35,35% (fizičkih lica 35,90%, a depoziti pravnih lica 32,10%), u odnosu na kraj 2011. godine.

² Ukupan iznos garantovanih depozita na 31.12.2011. godine je za nivo zaštite do 20.000 €. S obzirom da je od 01.01.2012. godine nivo zaštite 35.000 € iznosi ukupnih garantovanih depozita po kvartalima u toku 2012.godine su iskazani za garantovani depozit do 35.000 €.

Tabela 4.3. Ukupan broj deponenata koji imaju veći depozit od dospjelih obaveza prema banci i imaju pravo na isplatu i broj deponenata koji imaju garantovani depozit manji ili jednak 35.000 €

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 35,000 €					
	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
31.12.11	747,889	697,112	50,777	736,256	687,523	48,733	98.44%	98.62%	95.97%
31.03.12	744,115	693,508	50,607	737,642	688,351	49,291	99.13%	99.26%	97.40%
30.06.12	721,926	670,637	51,289	715,402	665,366	50,036	99.10%	99.21%	97.56%
30.09.12	738,540	686,045	52,495	731,428	680,390	51,038	99.04%	99.18%	97.22%
31.12.12	769,897	716,988	52,909	762,618	711,108	51,510	99.05%	99.18%	97.36%

**Izvor: mjesečni izvještaji banaka*

Broj deponenata koji imaju garantovani depozit manji ili jednak 35.000 € na kraju 2012. godine iznosi 762.618, što čini 99,05% ukupnog broja deponenata koji imaju depozit veći od dospjelih obaveza prema banci. Na njih se odnosi 44,17% depozita deponenata koji imaju pravo na isplatu garantovanog depozita nakon odbijanja dospjelih obaveza.

Broj deponenata koji imaju garantovani depozit > 35.000 € iznosi 7.279, što čini 0,95% ukupnog broja deponenata koji imaju depozit veći od dospjelih obaveza prema banci. Na njih se odnosi 55,83% depozita deponenata koji imaju pravo na isplatu garantovanog depozita nakon odbijanja dospjelih obaveza.

Prosječan iznos garantovanog depozita na dan 31.12.2012.godine **iznosi 1.003 €**, odnosno, 31,49% više od prosječnog garantovanog depozita na dan 31.12.2011. godine (763 €).

Prosječan iznos garantovanog depozita pravnih lica na dan 31.12.2012. godine **iznosi 2.068 €**, odnosno, 26,78% više od prosječnog garantovanog depozita pravnih lica na dan 31.12.2011. godine (1.631 €).

Prosječan iznos garantovanog depozita fizičkih lica na dan 31.12.2012. godine **iznosi 925 €**, odnosno, 32,14% više od prosječnog garantovanog depozita fizičkih lica na dan 31.12.2010. godine (700 €).

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 na 31.12.2012. godine iznosila su 36.459.417 €, dok su garantovani depoziti na 31.12.2012. godine iznosili 772.468.475 €.

Pokrivenost garantovanih depozita sredstvima Fonda na ukupnom nivou na dan 31.12.2012. godine iznosi 4,72% (za garantovani depozit ≤ 35.000 €), dok je u prethodnoj godini pokrivenost garantovanih depozita sredstvima Fonda iznosila 5,18% (za garantovani depozit ≤ 20.000 €).

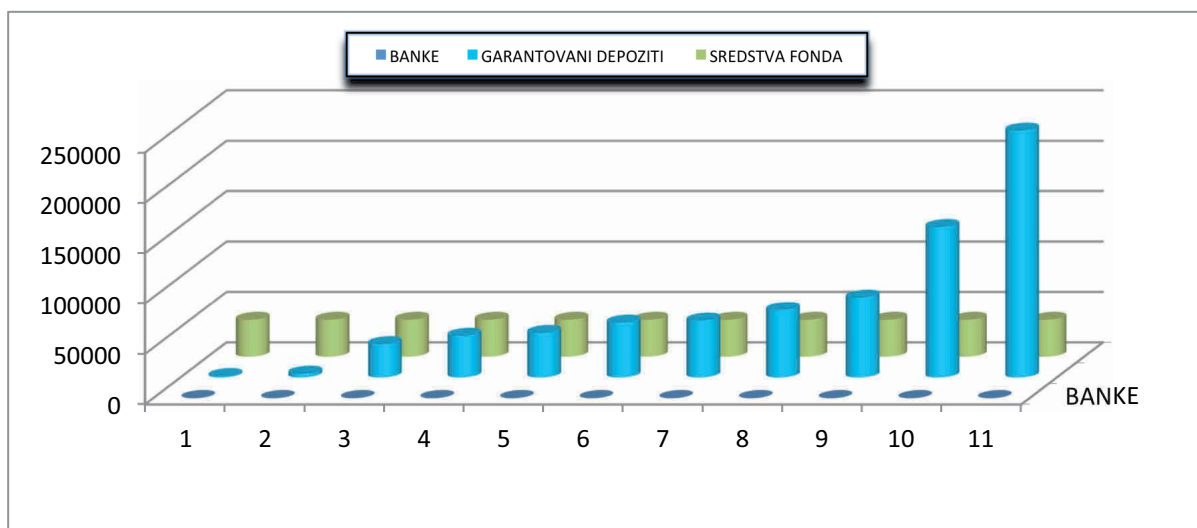
Izloženost Fonda prema pojedinim bankama (odnos sredstava Fonda prema garantovanim depozitima kod pojedine banke) na dan 31.12.2012. godine dat je u tabeli 5 i grafikonu 7.

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

BANKE	GARANTOVANI DEPOZITI	SREDSTVA FONDA	procenat pokriva 1 (%)	SREDSTVA FONDA SA SREDSTVIMA EBRD	procenat pokriva 2 (%)	Nedostajuća sredstva 1	Nedostajuća sredstva 2
1	2	3	4	5	6	7	8
			3/2		5/2	3 - 2	5 - 2
1	1,116	36,459	3,266.94	66,459	5,955.11	35,343	65,343
2	3,643	36,459	1,000.80	66,459	1,824.29	32,816	62,816
3	32,744	36,459	111.35	66,459	202.97	3,715	33,715
4	41,095	36,459	88.72	66,459	161.72	-4,636	25,364
5	43,908	36,459	83.03	66,459	151.36	-7,449	22,551
6	54,221	36,459	67.24	66,459	122.57	-17,762	12,238
7	56,170	36,459	64.91	66,459	118.32	-19,711	10,289
8	66,686	36,459	54.67	66,459	99.66	-30,227	-227
9	78,982	36,459	46.16	66,459	84.14	-42,523	-12,523
10	149,097	36,459	24.45	66,459	44.57	-112,638	-82,638
11	244,807	36,459	14.89	66,459	27.15	-208,348	-178,348
UKUPNO	772,468	36,459	4.72	66,459	8.60		

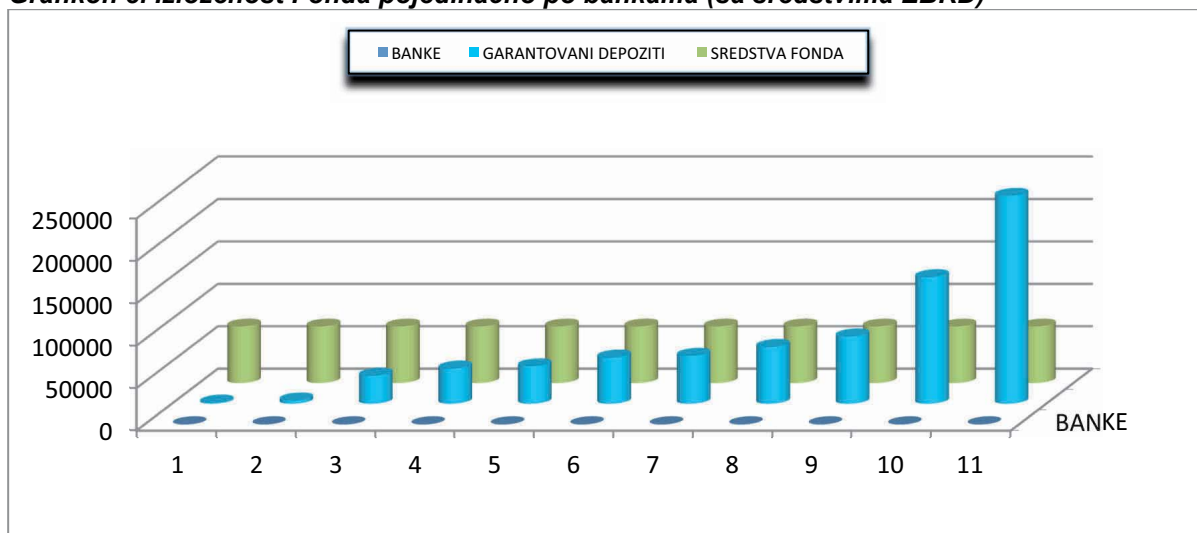
*Izvor: mjesečni izvještaji banaka i knjigovodstvo Fonda

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 8 banaka, od ukupno 11 banaka koje posluju u Crnoj Gori, sredstva Fonda (na kraju izvještajnog perioda 36,5 miliona €) i sredstva obezbijedena kroz kredit sa EBRD (30 miliona €) bila bi dovoljna za isplatu garantovanih depozita za sve deponente bilo koje od 8 banaka (predstavljeno u grafikonu br.8).

U slučaju uvođenja stečaja u jednoj od tri najveće banke nedostajala bi sredstva u iznosu od 178 miliona € za najveću banku, 82 miliona € za drugu banku, odnosno, 12 miliona € za treću banku (tabela 5). Zbog povećanja visine garantovanog depozita iznosi nedostajućih sredstva na kraju 2011. godine su veći od nedostajućih sredstva na kraju 2012. godine (za 39 miliona kod najveće banke, odnosno 30 miliona € za drugu i 12 miliona € za treću banku).

Fond bi nedostajuća sredstva 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 2012. godine garantovani depoziti kod 11 banaka u sistemu iznose 772.468.475 €, a sredstva Fonda 36.459.418 €, pa je koeficijent pokrivanja 4,72%. Sa sredstvima koje, kroz Ugovor o „Stand-by“ aranžmanu, EBRD stavlja na raspolaganje Fondu, koeficijent pokrivanja iznosi 8,60% (Tabela 6.).

Tabela 6. Koeficijent pokrivenosti garantovanih depozita u sistemu

Garantovani depoziti 31.12.12.	Sredstva Fonda 31.12.12.	% pokrivenosti garantovanih depozita
1	2	2/1
772,468,475	36,459,418 ³	4.72 %
772,468,475	66,459,418 ⁴	8.60 %

*Izvor: mjesečni izvještaji banaka

4. AKTIVNOSTI FONDA U 2012. GODINI

4.1 Opšte napomene

Programom rada Fonda za 2012. godinu, sačinjen na bazi aktivnosti u 2011. godini koje su proizašle iz redovnih obaveza i implementacije novog Zakona, uspostavljeni su zadaci Fonda za 2012. godinu.

Osnovne aktivnosti Fonda su se odnosile na pripremu i ostvarenje utvrđenih prioriteta:

- Usaglašavanje podzakonskih akata sa Zakonom i revizija postojeće interne regulative u skladu sa članom 47 Zakona.
- Unapređivanje kapaciteta Fonda u smislu:
 - a) Provjere funkcionisanja softverskog programa za isplatu garantovanih depozita;
 - b) edukacije zaposlenih i
 - c) pravovremenog i sveobuhvatnog informisanja javnosti o sistemu zaštite depozita - promovisanje zaštite depozita.

³Sredstva Fonda (od premija, donacija i prohoda od poslovanja Fonda)

⁴Sredstva Fonda uvećana za sredstva obezbijedjena kroz kredit sa EBRD (30 miliona €)

Kako su svi podzakonski akti donešeni u rokovima predviđenim Zakonom, inoviranje akata izvršeno je samo u dijelu koji se odnosio na rokove i visinu garantovanog depozita (svi doneseni akti, koji su vezani za isplatu garantovanog depozita, su izmijenjeni za visinu garantovanog depozita od 35.000 € i rok za isplatu 20 radnih dana od dana nastanka zaštićenog slučaja, za period od 01.01.2012. godine do 01.01.2013. godine).

a) Kako je Fond za zaštitu depozita jedan od ključnih stubova stabilnosti finansijskog sistema, to je u sklopu izrade **NACIONALNOG PLANA ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKOM KRIZOM NA NIVOU CJELOKUPNOG FINANSIJSKOG SISTEMA (tzv. National Contingency Plan)**, poseban akcenat dat na provjeru osposobljenosti Fonda da ispuni Zakonom predviđene obaveze. U ovoj provjeri pošlo se od pretpostavki da je Centralna banka Crne Gore donijela rješenje o uvođenju stečaja u jednoj od banaka u sistemu i da je imenovala stečajnog upravnika. Testiranje funkcionisanja softverskog programa za isplatu garantovanih depozita je sprovedeno na realnim podacima jedne od banaka u sistemu, koja je istovremeno bila i "banka u stečaju" i "banka isplatioc". U skladu sa usvojenim procedurama za isplatu garantovanih depozita, Fond je "banci u stečaju" dostavio Uputstvo za dostavu podataka o deponentima, njihovim depozitima i obavezama prema banci i od "stečajnog upravnika" preuzeo podatke o depozitima i dospjelim obavezama. Na osnovu ovih podataka, Fond je izvršio provjeru ukupnog iznosa i isti uporedio sa rekapitulacijom iznosa dostavljenog od strane "stečajnog upravnika". Nakon toga je izvršeno generisanje "Naloga za isplatu", čime se programski utvrđuje i obračunava garantovani depozit za sve deponente.

Nakon izbora banke isplatioca, Fond je izvršio prenos podataka "banci isplatiocu" u visini utvrđenog garantovanog depozita za svakog pojedinačnog deponenta i utvrdio pravo na isplatu. Nakon prenosa podataka, izvršen je i "prenos-uplata" sredstava za isplatu garantovanog depozita. Zaposleni su pokazali visoko profesionalno poznavanje procedura isplate. Zakonom je određen rok od 20 radnih dana za početak isplate garantovanih depozita. Preuzimanje podataka od "stečajnog upravnika" i kompletno testiranje softvera za isplatu garantovanih depozita je završeno uspješno i u rekordnom roku od 4 (četiri) dana, nakon čega su deponentima, koji imaju pravo na isplatu garantovanog depozita, sredstva "stavljena" na raspolaganje. Testiranje je izvršeno u prisustvu konsultanata Svjetske banke (WB), IT stručnjaka Centralne banke Crne Gore i autora softvera za isplatu garantovanih depozita. Nakon završenog testiranja, na osnovu stečenog iskustva tokom simulacije isplate garantovanog depozita, još jednom su revidirane procedure za isplatu garantovanog depozita.

Ocjena konsultanata Svjetske banke je da je Fond pokazao visoku profesionalnost i osposobljenost za reagovanje u slučaju nastanka „zaštićenog slučaja“- stečaja banke.

Tokom 2012.godine osnažen je okvir za očuvanje finansijske stabilnosti na nacionalnom nivou. Naime, Savjet za finansijsku stabilnost je u martu 2012. godine utvrdio Plan za upravljanje finansijskom krizom na nivou cjelokupnog finansijskog sistema (tzv. National Contingency Plan), na osnovu planova za upravljanje finansijskom krizom u pojedinim oblastima finansijskog sistema, koje utvrđuju Centralna banka Crne Gore, Ministarstvo finansija, Komisija za hartije od vrijednosti i Agencija za nadzor osiguranja.

Predstavnici Fonda su zajedno sa predstavnicima Centralne banke Crne Gore, Ministarstva finansija, Agencije za nadzor osiguranja, Komisije za hartije od vrijednosti u saradnji sa predstavnicima MMF-a (International Monetary Fund) učestvovali u radnim grupama u cilju izrade Nacionalnog plana za upravljanje finansijskom krizom na nivou cjelokupnog finansijskog sistema Crne Gore. Sa aspekta Fonda, a u cilju efikasne spremnosti na krizu, u okviru Nacionalnog plana su definisani krizni događaji koji uključuju Centralnu banku Crne Gore, Ministarstvo finansija i Fond, preventivne mjere koje treba preduzeti i plan Fonda u slučaju nepredvidjenih okolnosti.

S obzirom na osnovnu karakteristiku Fonda, da je osnovan na principu "pay-box" – isplatio garantovanih depozita, neophodna je stalna koordinacija između Fonda i Centralne banke Crne Gore, Fonda i Ministarstva finansija.

b) Obuka kadra sprovodi se konstantno, kako kroz organizaciju internih radionica, tako i kroz prisustvo predstavnika Fonda na međunarodnim radionicama, koje organizuje Evropska ili svjetska asocijacija fondova za zaštitu depozita. Testiranje softvera za isplatu garantovanih depozita je bio najbolji način da se stečena iskustva i saznanja provjere, kako bi se u slučaju potrebe pravilno i pravovremeno upotrijebe.

c) I u toku 2012. godine Fond je veliku 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.

Promovisanje izmjena u sistemu zaštite depozita putem sprovođenja kampanje obavljeno je u periodu 01.01. – 15.03.2012. godine (povećanje visine garantovanog depozita sa 20.000 € na 35.000 € i skraćivanje roka isplate na 20 radnih dana) i u periodu od 15.11.2012. godine do 01.01.2013. godine (povećanje visine garantovanog depozita sa 35.000 € na 50.000 € od 01.01.2013. godine).

Fond je u saradnji sa agencijom „M.A.S. CODE” d.o.o Podgorica putem reklama–emitovanjem TV spota u periodu od 01.01. – 15.03.2012. i 15.11. – 01.01.2013. godine prezentovao javnosti novine i prednosti novog Zakona. Tokom godine, kroz saopštenja za javnost, intervjuje u štampi i na radiju, Fond je na prikladan način obaviještavao javnost o svojoj ulozi u očuvanju stabilnosti bankarskog i finansijskog sistema i značajno doprinio povjerenju deponenata u banke. Povećanje ukupnog depozitnog portfolija banaka na kraju 2012. godine za 8,94% u odnosu na kraj 2011. godine, dijelom je rezultat aktivnosti Fonda.

Radi sagledavanja stanja koliko javnost poznaje sistem zaštite depozita u Crnoj Gori, Fond periodično vrši istraživanja putem anketa. Prva anketa ove vrste sprovedena je 2008. godine. U oktobru 2012. godine sprovedena je druga anketa o ispitivanju javnog mjenja o sistemu zaštite depozita u Crnoj Gori. Sprovođenje ove ankete povjereno je agenciji „Megatrend Co.” d.o.o. Podgorica, koja je uradila „Izvještaj o upoznatosti javnosti sa sistemom zaštite depozita u Crnoj Gori”. Ova anketa rađena je na uzorku od 1.097 ispitanika, različite starosne, obrazovne i socijalne situacije, u 18 opština.

Na osnovu podataka iz navedene ankete moguće je uočiti pozitivne trendove povećanja:

- broja građana koji prepoznaju logo Fonda za zaštitu depozita,
- broja građana koji znaju koje vrste depozita koji se štite preko Fonda,
- informisanosti o maksimalnom iznosu garantovanog depozita.

Značajan broj ispitanika smatra da je postojanje Fonda veoma bitno doprinijelo povećanju povjerenja u banke.

Detaljnou analizom podataka dobijen je uvid u saznanje građana o postojanju Fonda za zaštitu depozita i njegovoj ulozi u sistemu zaštite depozita, kao i o željenom načinu informisanja javnosti o aktivnostima Fonda. Najveći broj ispitanika informacije o Fondu dobio je preko TV i štampanih medija, ali se uočava značajan trend povećanja korisnika interneta, koji vremenom postaje najmasovniji izvor informacija, o čemu Fond vodi posebnu pažnju kod održavanja i osvježavanja svojeg sajta. Takođe, na osnovu dobijenih rezultata mogu se utvrditi razlozi za postojanje nepovjerenja u bankarski sistem, posebno kod starije populacije ispitanika (nastale prvenstveno zbog problema u rješavanju stare devizne štednje i piramidalnih banaka koje su poslovale u ranijem periodu), kao i promjene u mišljenju i ponašanju ispitanika od osnivanja Fonda do danas. Karakteristično je da, u odnosu na raniju

anketu, većina ispitanika pravilno procjenjuje rizik i prepoznaje disperziju rizika na uložena sredstva kod više banaka, kako bi ista bila zaštićena do iznosa garantovanog depozita.

Izvršena je priprema brošura, postera i naljepnica koji su štampani i distribuirani bankama i javnosti u zadnjem kvartalu 2012. godine, istovremeno sa emitovanjem novog TV spota, da bi se javnost pravovremeno obavijestila o povećanju nivoa zaštite sa 35.000 € na 50.000 € počev od 01.01.2013. godine.

Osim ostvarenja osnovnih prioriteta, u 2012. godini Fond je bio posvećen aktivnostima koje su se odnosile i na usklađivanje sistema osiguranja depozita sa zahtjevima iz nove Direktive za zaštitu depozita (Directive 2009/14 EC).

Analiza kretanja depozita konstantan je zadatak Fonda. U cilju dobijanja što tačnijih podataka podaci su razmjenjivani sa Centralnom bankom Crne Gore, 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).

4.2. Investicione aktivnosti i računovodstveni poslovi u 2012. godini

U 2012. godini Fond je, u skladu sa Investicionom politikom Fonda, Ugovorom o asset menadžmentu sa Centralnom bankom Crne Gore (potpisan 4 januara 2012. godine) i u skladu sa finansijskom situacijom na svjetskom tržištu, investirao sredstva.

Fond je, preko Asset menadžera (CBCG) a u skladu sa Investicionom politikom, investirao slobodna sredstva u oročene i prekonoćne depozite. Dio depozita (20% sredstava) Fond je samostalno investirao u državne zapise Vlade Crne Gore.

U skladu sa zakonom utvrđenom obavezom na tenderu je izabrana revizorska kuća „BDO”, koja je izvršila reviziju godišnjeg računa i finansijskih izvještaja Fonda za 2012. 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 2012. godini usvojio sljedeća normativna akta:

- Pravilnik o obavještanju deponenata i potencijalnih deponenata o sistemu zaštite depozita;
- Odluka o bližim uslovima, načinu i postupku isplate garantovanih depozita;
- Smjernice za izbor banke-isplatioca;
- Uputstvo za postupanje zaposlenih u Fondu za zaštitu depozita kod isplate garantovanih depozita;
- Odluka o usvajanju Godišnjih finansijskih izvještaja Fonda za zaštitu depozita za 2011.godinu;
- Odluka o izboru asset menadžera;
- Etički kodeks Fonda za zaštitu depozita;
- Pravilnik o poslovnoj tajni;
- Odluka o visini stope za obračun redovne premije i načinu obračuna redovne premije za 2013. godinu (na osnovu analiza o kretanju depozita i izloženosti Fonda prema bankama nakon povećanja visine garantovanog depozita sa 35.000 € na 50.000 €, te stanja u bankarskom sektoru tokom 2012. godine, Upravni odbor je donio odluku da stopa za obračun redovne premije za 2013. godinu iznosi 0,46% ukupnih depozita banaka - visina stope za obračun premije za 2012. godinu je iznosila 0,38%);
- Pravilnik o zaštiti ličnih podataka;

- Odluka o mjesečnim izvještajima koje banke dostavljaju Fondu za zaštitu depozita;
- Odluka o izmjeni Odluke o bližim uslovima, načinu i postupku isplate garantovanih depozita.

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

- Godišnji Izvještaj o radu Fonda za 2011. godinu (urađen je uz aktivno učešće svih članova Upravnog odbora Fonda i dostavljen Centralnoj banci Crne Gore na usvajanje);
- Finansijske iskaze Fonda za 2011. godinu (urađeni su prema MRS, usvojeni od strane Upravnog odbora i dostavljeni Centralnoj banci Crne Gore i Vladi Crne Gore);
- Izvještaj nezavisnog spoljnog revizora za 2011. godinu razmatran je od strane Upravnog odbora Fonda. Izvještaj je uradila revizorska kuća „BDO”. 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 2013. godinu;
- Program rada Fonda za zaštitu depozita za 2013. 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:

- Velibor Milošević, predsjednik UO (viceguverner Centralne banke Crne Gore);
- Bojana Bošković, član UO (pomoćnik Ministra finansija);
- Marko Backović, član UO (dekan Ekonomskog fakulteta u Beogradu).

Upravni odbor Fonda je tokom 2011. godine održao devet sjednica. Članovi Upravnog odbora su, pored obavljanja dužnosti vezanih za upravljanje Fondom, aktivno pružali pomoć zaposlenima u Fondu u obavljanju najsloženijih radnih zadataka.

4.5. Ljudski resursi

Na dan 31.12.2012. godine Fond je imao 6 zaposlenih:

Radno mjesto	Strucna sprema	Godine starosti	Radno iskustvo	Pol
Direktor	Dipl. ecc	58	32	m
Sekretar	Dipl. pravnik, mr	38	12	m
Savjetnik za zaštitu depozita	Dipl. ecc.	45	22	ž
Savjetnik za zaštitu depozita	Dipl. ecc.	54	32	ž
Informatičar	Dipl. ing. informatike	36	13	ž
Racunovodja	ecc.	57	33	ž

Tokom 2012. godine, u Fondu je permanentno vršena obuka zaposlenih, kako u dijelu opštih, tako i u specijalističkim znanjima. Prosječna bruto plata za 2012. godinu iznosila je 2.070 € (neto plata 1.387 €) u 2011. godini iznosila je 1.325 €.⁵

⁵ U decembru 2011. godine broj zaposlenih se povećao sa 5 na 6 (informatičar), a u 2013. godini zarade zaposlenih su smanjene za 26%.

4.6. 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 2012. 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 EC. Istovremeno, predstavnici Fonda su aktivno učestvovali u anketama koje se koriste kao glavne smjernice, na bazi iskustva u sistemima osiguranja depozita u svim zemljama članicama EFDI-ja, za unapredjenje sistema osiguranja depozita.

Predstavnicima Fonda su prisustvovali konferenciji „International Risk Management Conference 2012”, koja je održana u periodu 18-19.06.2012. godine u Rimu. Konferencija je organizovana od strane Univerziteta u Firenci u saradnji sa italijanskim Fondom za osiguranje depozita (Italian Deposit Insurance Fund) i Zajedničkim centrom za istraživanja-Evropske komisije (Joint Research Centre of the European Commission). Glavna tema konferencije je bila „Svjetski standardi za mjere, upravljanje i regulaciju rizika” (Global Standards for Risk Measurement, Management and Regulation).

Fond je učestvovao na redovnoj godišnjoj skupštini EFDI-a, koja je održana 12-14.09.2012. godine u Ženevi. Konferenciji su prisustvovali predstavnici svih fondova iz Evrope. Glavna tema konferencije je bila „Uloga sistema osiguranja depozita u upravljanju krizom”. Na panelima su razmatrane sljedeće teme: „Vidjenje krize i njen uticaj na sistem osiguranja depozita”, „Prethodne finansijske krize širom svijeta – lekcija za Evropu“, „Upotreba društvenih medija u periodu krize”.

U toku 2012. godine Fond je imao aktivnu saradnju sa Agencijama za osiguranje depozita, članicama EFDI-a, pri čemu je posjetio Agenciju iz Holandije (posjeta u periodu 17-20.11.2012. godine) i u saradnji sa njima izmijenio iskustva vezano za primjenu novina u sistemu osiguranja depozita. Glavna tema je bilo upoznavanje sa karakteristikama njihovog IT sistema za isplatu garantovanih depozita u cilju sprovođenja isplate u što kraćem roku (u skladu sa Zakonom rok je 20 radnih dana, ali u cilju povećanja uskladenosti sa novom EU Direktivom rokove treba smanjiti na 10 radnih dana).

5. FINANSIJSKO POSLOVANJE FONDA ZA ZAŠTITU DEPOZITA U 2012. GODINI

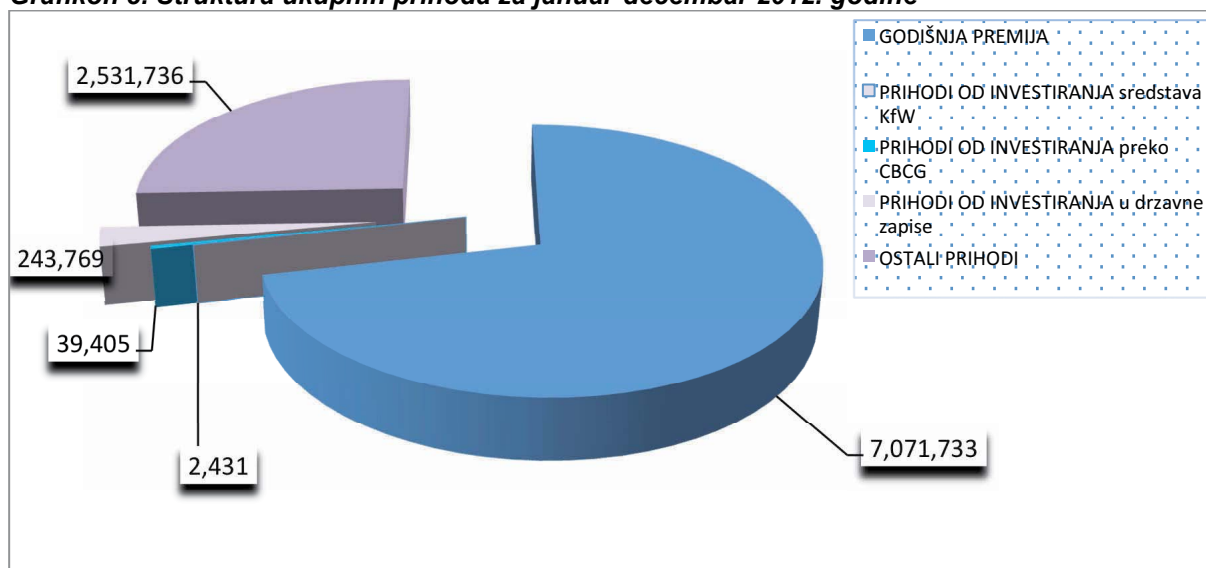
5.1. Iskaz o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha) Fonda na dan 31.12.2012. godine

5.1.1. PRIHODI FONDA

Ostvareni prihodi za 2012. godinu iznose **9.889.075 €** i veći su od planiranih za 29%, dok su za 52,83%⁶ veći od prihoda ostvarenih u prethodnoj godini. Prihodi se sastoje iz dvije osnovne grupe prihoda:

- prihodi od premija i
- finansijski i drugi prihodi.

Grafikon 8. Struktura ukupnih prihoda za januar-decembar 2012. godine



*Izvor: knjigovodstveni podaci Fonda

5.1.1.1. Najznačajnija stavka prihoda su **prihodi od premija** i oni čine 71,50% ukupnih prihoda. Planom prihoda predviđena je godišnja premija u iznosu od 7.220.000 €, a fakturisana i naplaćena premija za 2012. godinu iznosi **7.071.733 €** ili za 2% manje od planirane, odnosno 17% više u odnosu na prethodnu godinu.

5.1.1.2. Finansijski prihodi iznose **315.529 €**, odnosno manji su za 27% 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 **285.605 €** ili za 35% manje od planiranih, odnosno 3,60% manji u odnosu na prethodnu godinu i čine 2,88% ukupno ostvarenih prihoda.

Ovi prihodi sastoje se iz:

- Prihoda na investirana sredstava preko Centralne banke Crne Gore ;
- Prihoda na investirana sredstava KfW-a ;
- Prihoda ostvarenih po osnovu investiranja u Državne zapise.

⁶ Navedeni porast uslovljen je zato što su sredstava donacije KfW (2,5 miliona uvećan za ostvarenu kamatu do kraja maja 2012. godine) stavljena na raspolaganje Fondu - oprihodovana u maju 2012. godine.

- a) Prosječno investirana sredstva preko Centralne banke Crne Gore bila su od 24 - 27.000.000 €, a prosječna ponderisana kamatna stopa u prvom polugodištu je iznosila 0,25%, odnosno 0,07% u drugom polugodištu. Po tom osnovu je ostvaren prihod u iznosu od **39.405 €** ili 0,40% ukupno ostvarenih prihoda.
- b) Konsultantska kuća GBDS iz Berlina (koja je izabrana od strane KfW-a) je završnim izvještajem u 2011. godini konstatovala da su uslovi iz Ugovora o projektu i donaciji potpuno ispunjeni, tako da su u maju 2012. godine sredstva donacije sa pripadajućom kamatom stavljena na raspolaganje Fondu. Iz tih razloga posebno je iskazan prihod po osnovu kamata na donirana sredstva KfW do maja 2012.godine u iznosu od **2.431 €** ili 0,02% ukupno ostvarenih prihoda.
- c) U državne zapise Fond je konstantno investirao od 5-6.500.000 €, a ostvarena prosječna kamatna stopa iznosi 4,31 %. Po osnovu plasmana sredstava u državne zapise (uglavnom na 182 dana) ostvaren je prihod u iznosu od **243.769 €** ili 2,47% ukupno ostvarenih prihoda.

5.1.1.2.2. *Ostali prihodi* ostvareni su u iznosu od **2.531.736 €** (ukoliko se izuzmu 2.500.000 € sredstava donacije of KfW-a koja su u maju 2012. godine stavljena na raspolaganje Fondu - oprihodovana) manji su za 74,54% od ostvarenih ostalih prihoda u prethodnoj godini. Ovi prihodi učestvuju sa 25,60% u ukupnim prihodima, a sastoje se od:

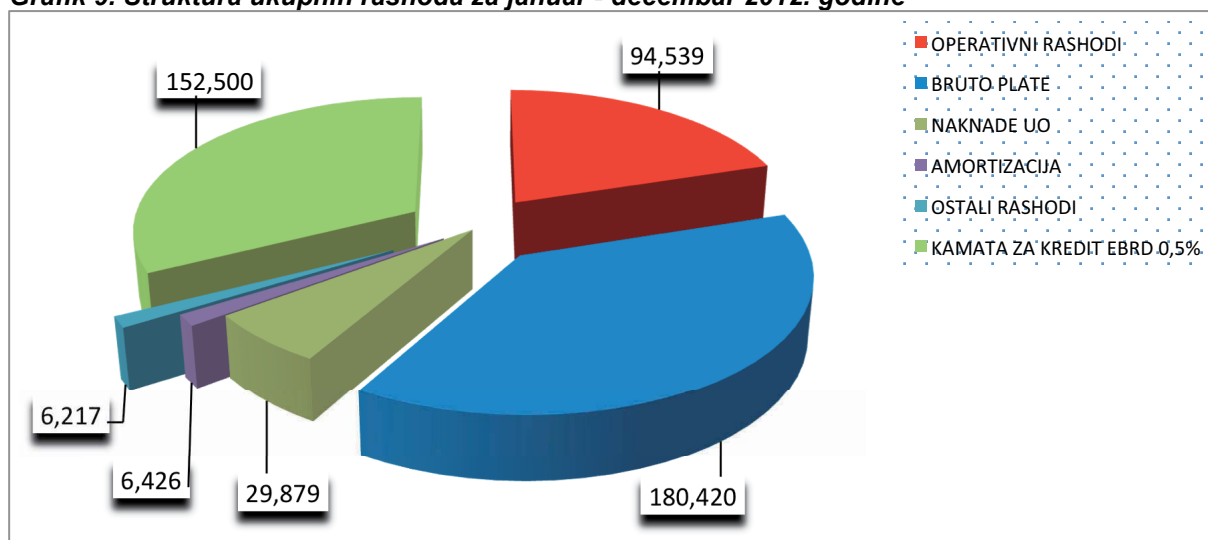
a) Prihoda od kazni i penala, koje je izrekla CBCG	29.783 €
b) Prihoda od otkupa tenderske dokumentacije u iznosu od	140 €
c) Prihoda od amortizacije doniranih sredstava u iznosu od	1.813 €
d) Prihoda od donacija KfW-a	2.500.000 €

5.1.2. RASHODI FONDA

Ukupni rashodi su ostvareni u iznosu od **469.981 €** ili za 9,05% manje od planiranih, odnosno za 19,68% manje od ostvarenih rashoda u prethodnoj godini. Ukupni rashodi Fonda kategorisani su u dvije osnovne grupe:

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

Grafik 9. Struktura ukupnih rashoda za januar - decembar 2012. 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 **152.500 €** (koliko je planirana) i čini 32,45 % ukupnih troškova. Plaćena kamata na ovaj kredit iznosi 91.667 € (plaćanje kamate je po fakturama EBRD godišnje, a obračun i ukalkulisavanje po mjesecima).

5.1.2.2. *Troškovi poslovanja* iznose 317.481 € ili 11% više od ostvarenih troškova u prethodnoj godini, odnosno 10% manje u odnosu na plan.

Troškovi poslovanja odnose se na:

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

5.1.2.2.1. *Operativni rashodi* ostvareni su u iznosu od **94.539 €** ili 25 % manje od planiranih, a iznose 20% ukupnih rashoda. U odnosu na prethodnu godinu operativni rashodi su manji za 4,57%. 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 **180.420 €** ili 3% manje od planiranih, odnosno za 25% više u odnosu na prethodnu godinu iz razloga što je broj zaposlenih povećan za jedan, a obuhvataju: neto zarade, poreze na zarade, doprinose za PIO, doprinose za zdravstvenu zaštitu, za osiguranje od nezaposlenosti, troškove toplog obroka zimnice i regresa.⁷ Ovi rashodi učestvuju u ukupnim rashodima sa 38%.

5.1.2.2.3. *Naknade članovima Upravnog odbora* ostvarene su u iznosu od **29.879 €** ili 25% manje od planom predviđenih, zato što su naknade članovima Upravnog odbora smanjene na nivo prosječne plate u skladu sa preporukama Vlade Crne Gore. Ovi rashodi učestvuju u ukupnim rashodima sa 6,36%.

5.1.2.2.4. *Amortizacija* je stvarno obračunata u iznosu od **6.426 €** ili 46% planom predviđene, odnosno 3,68% više u odnosu na prethodnu godinu. Ovi rashodi učestvuju u ukupnim rashodima sa 1,37%.

5.1.2.2.5. *Ostali rashodi* ostvareni su u iznosu od **6.217 €**, odnosno 36% manje od planom predviđenih. Ovi rashodi učestvuju u ukupnim rashodima sa 1,32%, a odnose se na pomoć u liječenju zaposlenih, pomoć za slučaj smrti člana porodice zaposlenog, sponzorstva i dr.

Poslovni rezultat za 2012. godinu iznosi **9.256.065 €**, dok je Finansijski rezultat **163.029 €**. Ukupan Neto rezultat iznosi **9.419.094 €** ili za 31,62% više od planiranog, odnosno za 60% više od ostvarenog u prethodnoj godini.

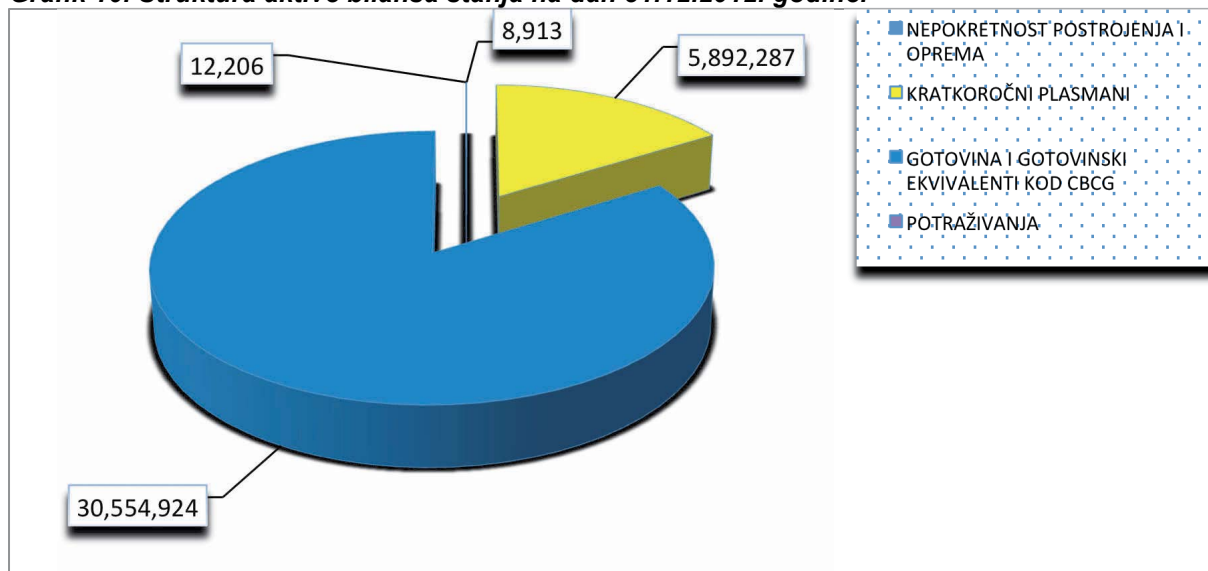
⁷ Troškovi toplog obroka, zimnice i regresa za godišnji odmor iskazuju se zajedno sa troškovima bruto zarada.

5.2. ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI (Bilans stanja)

Ukupna Aktiva, odnosno Pasiva Fonda na dan 31.12.2012. godine iznosi **36.468.330 €**.

Uvećanje Aktive i Pasive u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu iznosi **6.917.435 €** ili 23,40%, a najvećim dijelom proizašlo po osnovu neraspoređene dobiti (višak prihoda nad rashodima – 9.414.094 €, od čega je 2.500.000 € prihodovanje sredstava donacije) za 2011. godinu.

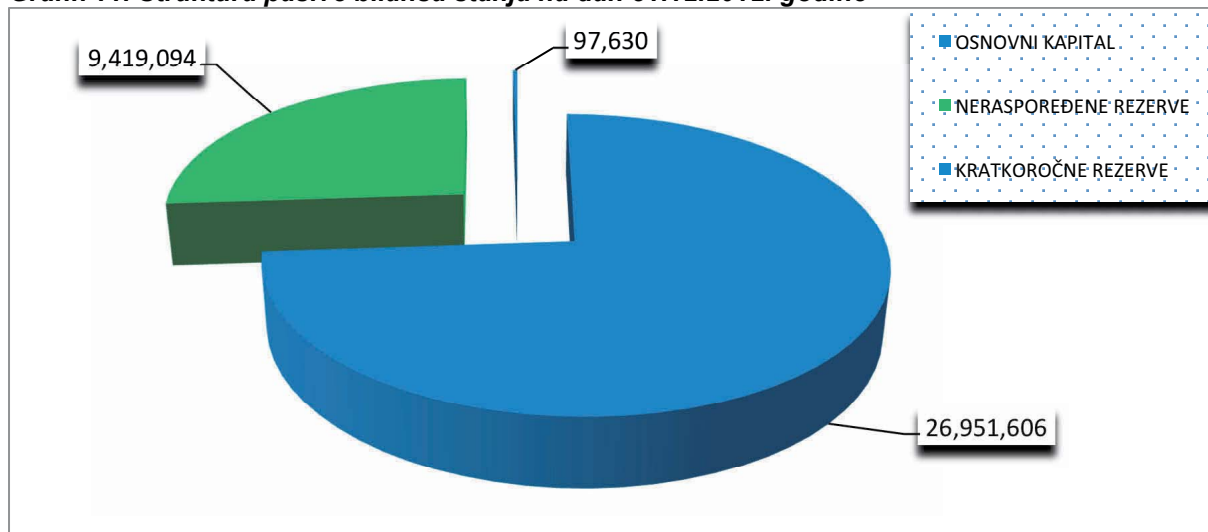
Grafik 10. Struktura aktive bilansa stanja na dan 31.12.2012. godine.



*izvor: knjigovodstveni podaci Fonda

U strukturi ukupne aktive 0,02% čini oprema, 0,03% čine potraživanja, 16,16% čine sredstva investirana u državne zapise, a 83,87% aktive čine investirana sredstva kod Centralne banke Crne Gore.

Grafik 11. Struktura pasive bilansa stanja na dan 31.12.2012. godine



*izvor: knjigovodstveni podaci Fonda

U strukturi ukupne pasive osnovni kapital čini 73,90%, neraspoređena dobit čini 25,83%, dok kratkoročne rezerve⁸ čine 0,27%.

⁸Ovaj 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.

5.3. ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

Stanje kapitala na dan 31.12.2012. godine iznosi **36.370.700 €**, što je za 35% više u odnosu na prethodnu godinu. Na dan 31.12.2012. godine u državne zapise bilo je plasirano 5.892.287 € sa rokovima dospjeća:

- a) u aprilu 2013. godine, sa kamatnom stopom 4,50% (972.756 €);
- b) u junu 2013. godine, sa kamatnom stopom 3,40% (2.949.305€);
- c) u junu 2013. godine, sa kamatnom stopom 3,50% (1.965.226€).

6. CILJEVI I ZADACI FONDA U 2013. GODINI

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

Povećanje visine garantovanog depozita (50.000 €) i skraćivanje roka isplate (20 radnih dana) od 1. januara 2013. godine stvara obavezu Fondu da izvrši reviziju postojeće interne regulative u skladu sa članom 47 Zakona.

Kako su 2012. godine otvoreni pristupni pregovori Crne Gore sa Evropskom unijom, Fond će sve svoje kapacitete staviti na raspolaganje pregovaračkoj misiji u dijelu koji se odnosi na poglavlje 9 – FINANSIJSKE USLUGE, kojom je obuhvaćena ŠEMA OSIGURANJA DEPOZITA, kao i dati svoj doprinos u realizaciji ŠEME ZAŠTITE INVESTITORA.

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 i izmjene 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 50.000 €, uzrokovao je i povećanje garantovanih depozita sa **772.468.475 €** na kraju 2012. godine, na **860.315.845 €** u januaru 2013. godine.

Upravni odbor Fonda je u februaru 2013. godine, u cilju podrške smanjenju ukupne javne potrošnje, postupio u skladu sa preporukama Vlade Crne Gore i smanjio zarade zaposlenih za 26%. Upravni odbor je takođe smanjio naknade za rad članovima Upravnog odbora na način da se predsjedniku Upravnog odbora naknada utvrđuje na iznos prosječne zarade, a članovima Upravnog odbora na iznos ½ prosječne zarade u Crnoj Gori.



FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA, PODGORICA

**Finansijski izvještaji
za 2012. godinu u skladu sa računovodstvenim
propisima Crne Gore**

i

Izvještaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	
Iskaz o ukupnom rezultatu	2
Iskaz o finansijskoj poziciji	3
Iskaz o promjenama na kapitalu	4
Izvještaj o tokovima gotovine	5
Napomene uz finansijske iskaze	6 - 22

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**Osnivačima i Odboru direktora Fonda za zaštitu depozita, Podgorica**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Fonda za zaštitu depozita, Podgorica (u daljem tekstu "Fond"), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2012. godine, i odgovarajući iskaz o ukupnom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz 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 iskaze

Rukovodstvo Fonda je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih iskaza 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, 73/2010 i 32/2011), kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim iskazima 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 iskazi ne sadrže materijalno značajne pogriješne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objelodanjanjima u finansijskim iskazima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procjenu rizika postojanja materijalno značajnih pogriješnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih iskaza 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 iskaza.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Fonda na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji i računovodstvenim politikama objelodanjenim u Napomeni 3. uz finansijske iskaze.

Podgorica, 28. mart 2013. godine




Milovan Popović
Ovlašćeni revizor

BDO d.o.o. Podgorica; RegistarSKI broj 5-0600769 u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici; Matični broj 02828235
PIB 02828235; PDV 30/31-10388-5; Poslovni račun: 540-000000004377-12 kod Erste banke a.d. Podgorica

Upisani i uplaćeni osnivački kapital Društva 10.000,00 EUR

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, PODGORICA

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

	Tekuća 2012. godina	Prethodna 2011. godina
POSLOVNI PRIHODI	9,573,546	6,039,422
Prihodi od premija za zaštitu depozita	7,071,733	6,037,543
Ostali poslovni prihodi	2,501,813	1,879
POSLOVNI RASHODI	(317,481)	(435,586)
Troškovi materijala, goriva i energije	(12,849)	(8,603)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(230,187)	(198,618)
Amortizacija	(6,426)	(6,198)
Ostali poslovni rashodi	(68,019)	(222,167)
POSLOVNI REZULTAT	9,256,065	5,603,836
Finansijski prihodi	315,529	431,047
Finansijski rashodi	(152,500)	(149,583)
FINANSIJSKI REZULTAT	163,029	281,464
NETO REZULTAT	9,419,094	5,885,300

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

The image shows two handwritten signatures in blue ink. Between the signatures is a circular stamp with the text 'FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA' around the perimeter and 'PODGORICA' in the center.

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM POLOŽAJU

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine

(Iznosi u EUR)

	31. decembar 2012. godina	31. decembar 2011. godina
AKTIVA		
STALNA IMOVINA	8,913	14,840
NEMATERIJALNA ULAGANJA	436	283
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	8,477	14,557
OBRTNA SREDSTVA	36,459,417	29,536,055
KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	36,459,417	29,536,055
Potraživanja	12,206	3,380
Kratkoročni finansijski plasmani	5,892,287	5,415,916
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	30,554,924	24,116,759
UKUPNA AKTIVA	36,468,330	29,550,895
PASIVA		
KAPITAL	36,370,700	26,951,606
OSNOVNI KAPITAL	26,951,606	21,066,306
NERASPOREĐENA DOBIT	9,419,094	5,885,300
KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE	97,630	2,599,289
KRATKOROČNE OBAVEZE	97,630	2,599,289
Obaveze iz poslovanja	2,052	1,898
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	95,578	2,597,391
UKUPNA PASIVA	36,468,330	29,550,895

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

The image shows two handwritten signatures in blue ink on the left and right sides of a circular stamp. The stamp is purple and contains the text 'FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA' around the perimeter and 'PODGORICA' in the center.

FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA, PODGORICA

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
 Za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine
 (Iznosi u EUR)

Opis	Osnovni kapital	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2011. godine	21,066,306	-	21,066,306
Korigovano početno 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
Knjigovodstveno stanje na dan 01.01.2012. godine	26,951,606	-	26,951,606
Neto promjene u 2012. godini	-	9,419,094	9,419,094
Stanje na dan 31.12.2012. godine	26,951,606	9,419,094	36,370,700

Napomene na narednim stranama
 čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

The image shows two handwritten signatures in blue ink on the left and right sides of a rectangular box. In the center of the box is a circular purple stamp. The stamp contains the text 'FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA' around the top edge, 'PODGORICA' in the center, and 'FIZIČKI' at the bottom.

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine

(Iznosi u EUR)

	Tekuća 2012. godina	Prethodna 2011. godina
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	7,143,874	6,353,217
Prodaja i primljeni avansi	7,071,733	6,037,543
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	72,001	315,384
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	140	290
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(463,400)	(517,057)
Isplata dobavljačima i dati avansi	(80,368)	(79,201)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(230,187)	(198,618)
Plaćene kamate	(152,500)	(88,750)
Plaćanja po osnovu ostalih obaveza	(345)	(150,488)
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	6,680,474	5,836,160
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	234,562	137,319
Prodaja nematerijalnih ulaganja, postrojenja i opreme		
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	234,562	137,319
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(476,871)	(3,096,368)
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	(500)	(7,280)
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	(476,371)	(3,089,088)
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	(242,309)	(2,959,049)
NETO TOK GOTOVINE	6,438,165	2,877,111
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	24,116,759	21,239,648
GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA	30,554,924	24,116,759

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

The image shows two handwritten signatures in blue ink. Between them is a circular purple stamp with the text 'FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA' around the perimeter and 'PODGORICA' in the center.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2012. 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 skraćanju 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 od 1. januara 2011. godine do 31. decembra 2011. godine taj iznos je iznosio 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 2012. godine, Fond ima šest zaposlenih.

Upravni Odbor Fonda

Centralna banka Crne Gore imenuje Upravni odbor od tri člana. Jednog člana Upravnog odbora na predlog ministarstva finansija, a jednog na predlog Udruženja banaka i finansijskih institucija. 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- viceguverner CBCG Predsjednik Upravnog odbora
Mr. Bojana Bošković - pomoćnik min. finansija Član Upravnog odbora
Prof. Dr Marko Backović - Udruženje banaka Član Upravnog odbora

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2012. 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 2011. 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 2012. godine),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2012. 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 2012. 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 izveštaja sledeći novi standardi i njihove izmjene i tumačenja su objavljeni, ali nijesu još u primjeni za godinu koja počinje 1. januara 2012. godine:

- Izmene IAS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja” - 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 2012. godine).
- Izmene IFRS 7 “Finansijski instrumenti: Objelodanjivanja” - Transfer finansijske imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. 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. decembra 2012. 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.58/11).

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. decembra 2012. 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 2012. godine obračunavao godišnju premiju. Visina godišnje premije utvrđuje se za svaku poslovnu godinu i objavljuje se u Službenom listu Crne Gore. Godišnja premija za 2012. godinu iznosi 0,38% osnovice (Sl. List CG. Br.58/11), 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 (0,095%), 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“) realizovan je u prethodnoj, 2011. godini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.2. Naknade zaposlenim

/ii/ 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. decembra 2012. 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 dospjeća“ 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 dospjeća

Kratkoročni finansijski plasmani koji se drže do dospjeća predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim i odredivim isplatama i fiksnim dospijecem, i za koja rukovodstvo Fonda ima pozitivnu namjeru i sposobnosti da ih drži do roka dospjeća. Ulaganja koja se drže do dospjeća 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 umanjen 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. decembra 2012. 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 vjerovatnoj 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. decembra 2012. 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. decembra 2012. 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. Kako su svi uslovi u skladu sa Ugovorom o finansiranju i projektu, koji je potpisan sa KfW bankom, ispunjeni, to je KfW banka obavijestila Centralnu banku Crne Gore, da se donacija u iznosu od EUR 2,500,000 stavlja na raspolaganje Fondu za zaštitu depozita. Ovaj iznos predstavlja prihod od doniranih sredstava KfW I iskazan je u bilansu uspjeha.

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2012. godine	2011. Godine
Prihod od doniranih sredstava KfW	2,500,000	-
Prihodi po osnovu finansiranja konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta finansiranja početne kapitalizacije Fonda	-	50
Ukidanje razgraničenih prihoda	1,813	1,829
	2,501,813	24,116,759

4. FINANSIJSKI PRIHODI

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2012. godine	2011. Godine
Prihodi od kamata po osnovu plasmana:		
- novčanih sredstava Fonda iz premije osiguranja depozita	39,405	160,487
- doniranih novčanih sredstava KfW Banke, Frankfurt am Main - Federal Republic of Germany („KfW“)	2,431	20,874
Prihodi od kamata na Državne zapise	243,770	115,073
Prihodi od kazni koje je u postupku kontrole izrekla Centralna banka Crne Gore	29,783	134,323
Prihodi od otkupa tenderske dokumentacije	140	290
	315,529	431,047

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

5. FINANSIJSKI RASHODI

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2012. godine	2011. Godine
Rashodi kamata po kreditu EBRD	152,500	149,583
	152,500	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 sa 0,50% u periodu do povlačenja sredstava, na 1,00% u period od povlačenja sredstava.

6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2012. godine	2011. godine
Troškovi neto zarada i naknada zarada	108,556	81,262
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	14,582	10,916
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret zaposlenih	38,886	29,109
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	18,396	14,202
Naknade članovima Upravnog odbora	29,879	36,467
Troškovi po osnovu ugovora o djelu	1,196	2,174
Troškovi dnevnica za službena putovanja	2,243	4,696
Troškovi smještaja na službenom putu	4,913	7,677
Troškovi prevoza na službenom putu	6,769	5,247
Troškovi pomoći u liječenju zaposlenih	-	984
Troškovi ostalih primanja zaposlenih	4,767	5,884
	230,187	198,618

U 2012 godini Fond je imao 6 zaposlenih (tokom 2011 godine u Fondu je bilo 5 zaposlenih, a u decembru 2011 godine broj zaposlenih je povećan za 1).

7. TROŠKOVI MATERIJALA GORIVA I ENERGIJE

	Godina koja se završava 31. decembra	
	2012. godine	2011. godine
Toškovi materijala	6,620	3,310
Troškovi goriva i energije	6,229	5,293
	12,849	8,603

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	Godina koja se završava	
	2012. godine	2011. godine
Troškovi obrade kredita EBRD	-	150,000
Troškovi reklame i propagande	27,631	30,723
Troškovi stručnih usluga	22,796	21,001
Troškovi telekomunikacionih i PTT usluga	6,426	6,782
Drugi poslovni rashodi	3,499	6,235
Troškovi usluga održavanja	2,745	3,081
Troškovi reprezentacije	3,658	2,885
Troškovi platnog prometa	1,264	1,410
Troškovi konsultanstskih usluga	-	50
	68,019	222,167

Troškovi reklame i propagande za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od EUR 22,796 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 u 2012. godini, odnosno sa 35,000 na 50,000 EUR u 2013. godini, putem elektronskih medija. Troškovi stručnih usluga odnose se na troškove revizije, izdavanja licenci i obrazovanja i usavršavanja zaposlenih, i sprovođenja ankete o upoznatosti javnosti sa sistemom zaštite depozita u Crnoj Gori.

9. NEMATERIJALNA ULAGANJA I OPREMA

Kretanje na nematerijalnim ulaganjima i opremi za 2012. i 2011. godinu prikazano je u narednoj tabeli:

Nabavna vrijednost	Oprema i namještaj	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
Stanje, 1. januara 2011. godine	56,054	14,359	70,413
Povećanja	-	-	-
Stanje, 31. decembra 2011. godine	56,054	14,359	70,413
Stanje, 1. januara 2012. godine	56,054	14,359	70,413
Povećanja	-	500	500
Stanje, 31. decembra 2012. godine	56,054	14,859	70,913
Ispravka vrijednosti			
Stanje, 1. januara 2011. godin	35,415	13,960	49,375
Amortizacija	6,081	116	6,198
Stanje, 31. decembra 2011. godine	41,496	14,077	55,573
Stanje, 1. januara 2012. godine	41,496	14,077	55,573
Amortizacija	6,081	346	6,427
Stanje, 31. decembra 2012. godine	47,577	14,423	62,000
Sadašnja vrijednost			
31. decembra 2012. godine	8,477	436	8,913
31. decembra 2011. godine	14,557	283	14,840

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>31. decembar 2012. godine</u>	<u>31. decembar 2011. godine</u>
Kratkoročni finansijski plasmani - Državni zapisi	5,892,287	5,415,916
	<u>5,892,287</u>	<u>5,415,916</u>

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 2012. godine, na period od šest mjeseci (dospijevaju juna 2013. godine), sa stopom prinosa u rasponu od 3,4 - 4,5%.

11. POTRAŽIVANJA

	<u>31. decembar 2012. godine</u>	<u>31. decembar 2011. godine</u>
Obračunati prihodi po osnovu kamata na plasirana sredstva:		
- oročeni depoziti iz donacije KfW banke	-	1,195
- obračunata kamata na Državne zapise	11,392	2,185
- obračunata kamata na sredstva kod CB CB	814	-
	<u>12,206</u>	<u>3,380</u>

12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>31. decembar 2012. godine</u>	<u>31. decembar 2011. godine</u>
Žiro račun	2,703,276	57,483
Blagajna	897	743
	<u>2,704,173</u>	<u>58,226</u>
Izdvojena novčana sredstva	-	184,959
Novčani ekvivalenti - kamatonosni depoziti	27,850,751	23,873,574
	<u>30,554,924</u>	<u>24,116,759</u>

Novčani ekvivalenti sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od EUR 33,743,038 predstavljaju kratkoročno oročene depozite kod Centralne banke Crne Gore („Centralna banka“) u iznosu od EUR 27,850,751 i sredstva investirana u državne zapise Crne Gore u iznosu od EUR 5,892,287 .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA (Nastavak)

Struktura kratkoročnih depozita na dan 31. decembra 2012. godini prikazana je u pregledu koji slijedi:

	31. decembar 2012. godine	31. decembar 2011. godine
Kratkoročno oročeni depoziti:		
- iz sopstvenih sredstava	33,743,038	26,789,590
- iz donacije KfW banke		2,499,900
	33,743,038	29,289,490

U skladu sa Ugovorom o Asset menadžmentu koji je stupio na snagu 4. januara 2012. 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 prekonocnih depozita obračunava se kamata po stopi odgovarajućeg EONIA minus 10 baznih poena. Kamata je u 2012. godini iznosila od 0,29% u januaru do 0,05% u drugoj polovini decembra (2011. 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. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

13. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR

	<u>31. decembar 2012. godine</u>	<u>31. decembar 2011. godine</u>
Finansiranje početne kapitalizacije Fonda („Projekat“)	-	2,500,000
Finansiranje konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta	-	50
Iskorišćeno u toku godine za finansiranje konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta		(50)
Razgraničene donacije Centralne banke Crne Gore po osnovu tehničke i finansijske pomoći	31,752	31,752
Razgraničene donacije za nabavljenu opremu	2,992	4,805
Ostale kratkoročne obaveze (obaveze za kamate EBRD)	60,834	60,834
	<u>95,578</u>	<u>2,597,391</u>

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

	<u>31. decembar 2012. godine</u>	<u>31. decembar 2011. godine</u>
Stanje, na početku godine	4,805	6,634
Amortizacija donirane opreme (napomena 4)	(1,813)	(1,829)
Stanje, na kraju godine	<u>2,992</u>	<u>4,805</u>

Obaveza za kamate EBRD u iznosu od 60.834 EUR, odnosi se na ukalkunisanu kamatu (po Ugovoru o “Stand-by” kreditu) iz 2012. godine, koja će biti plaćena u 2013. godini (plaćeno 04.02.2013. godine).

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), tako da u 2012 godini nije bilo obaveza po ovom osnovu, što je prikazano u pregledu koji slijedi:

	Godina koja se završava	
	<u>2012. godine</u>	<u>2011. godine</u>
Stanje, 1. januara 2012. Godine	-	499,950
Uplaćeno u toku godine (napomene 4 i 16)	-	50
Stanje, 31. decembra 2012. Godine	<u>-</u>	<u>500,000</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

14. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

14.1 Značajne računovodstvene politike

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

14.2 Kategorije finansijskih instrumenata

	<u>31. decembar 2012. godine</u>	<u>31. decembar 2011. godine</u>
Finansijska imovina		
Kredit i potraživanja (uključujući novčana sredstva i novčane ekvivalente)	30,567,130	23,935,180
Kratkoročni finansijski plasmani	<u>5,892,287</u>	<u>5,415,916</u>
	36,459,417	29,351,096
Finansijske obaveze		
Amortizovana vrijednost	<u>62,886</u>	<u>2,562,731</u>

14.3 Fer vrijednosti finansijskih sredstava i obaveza

	<u>31. decembar 2012. godine</u>		<u>31. decembar 2011. 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	12,206	12,206	188,339	188,339
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz iskaz o ukupnom rezultatu	5,892,287	5,892,287	5,415,916	5,415,916
<i>Finansijske obaveze</i>				
Uslovne donacij	62,886	62,886	2,562,731	2,562,731

14.4. 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. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

15. NEMONETARNE TRANSAKCIJE

Izveštaj o gotovinskim tokovima za 2012. i 2011. 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	
	2012. godine	2011. godine
Prihodi po osnovu finansiranja konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta finansiranja početne kapitalizacije Fonda	-	(50)
Troškovi konsultantskih usluga	-	50
	-	-

The image shows two handwritten signatures in blue ink. Between the signatures is a circular purple stamp with the text "FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA" around the perimeter and "PODGORICA" in the center.



BDO d.o.o. Podgorica

Novi Grad 1-2, zgrada Šajo, ulaz II/54
81000 Podgorica

Republic of Montenegro

Tel: +381 11 3281 399


Fax: +381 11 32 81 808

www.bdo.co.me

BDO d.o.o. Podgorica, privredno društvo osnovano u Republici Crnoj Gori, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo 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 the Republic of 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.



IMPRESUM

IZDAVAČ: **Fond za zaštitu depozita**

Miljana Vukova b.b.

81000 Podgorica

Tel/Fax: 020 210 466

WEB ADRESA: www.fzdcg.org

DTP: Nikola Latković

ŠTAMPA: AP Print

TIRAŽ: 200 primjeraka

CIP – Каталогизација у публикацији
Национална библиотека Црне Горе, Цетиње

ISSN 1800-9999 = Godišnji izvještaj
o radu Fonda za zaštitu depozita
COBISS.CG-ID 21459216



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

