

**HIPOTEKARNA BANKA
A.D., PODGORICA**

**Finansijski izvještaji
31. decembar 2010. godine**

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA NA DAN 31. DECEMBRA 2010.

SADRŽAJ

	Strana
Izvještaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans uspjeha	3
Bilans stanja	4
Izvještaj o promjenama na kapitalu	5
Izvještaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izvještaje	7 - 34
Analize uz finansijske izvještaje za 2010. godinu	35 - 47
Izvještaj u skraćenom obliku	48 - 52

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA AKCIJONARIMA HIPOTEKARNE BANKE A.D., PODGORICA

Izvještaj na finansijske izvještaje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Hipotekarne banke A.D., Podgorica (u daljem tekstu: „Banka”), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2010. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2010. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

Ostale informacije

Finansijski izvještaji Banke za godinu koja se završila 31. decembra 2009. godine su bili predmet revizije drugog revizora koji je izrazio mišljenje bez rezerve u svom izvještaju od 26. aprila 2010. godine.

Izvještaj o drugim pravnim i regulatornim zahtjevima

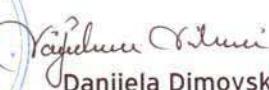
U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, rukovodstvo Banke je pripremilo analize uz finansijske izvještaje koje su prikazane na stranama od 35. do 47. Informacije prikazane u analizama uz finansijske izvještaje ne čine sastavni dio finansijskih izvještaja Banke. Ove informacije su odgovornost rukovodstva Banke. Ove informacije su pravilno izvedene iz osnovnih finansijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, koji su prikazani na stranama 3-6 i zasnovani su na računovodstvenoj evidenciji Banke.

Podgorica, 12. april 2011. godine

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


Stephen Fish
Partner




Danijela Dimovski
Ovlašćeni revizor

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

BILANS USPJEHA ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA NA DAN 31. DECEMBRA 2010.

U hiljadama EUR	Napomene	2010.	2009.
Prihodi od kamata	3.1, 4a	9,634	6,827
Rashodi kamata	3.1, 4b	(3,433)	(2,523)
Neto prihodi od kamata		6,201	4,304
Troškovi za gubitke	3.6, 5	(1,334)	(404)
Neto prihodi		4,867	3,900
Prihodi od naknada	3.1, 6a	3,105	2,087
Rashodi naknada	3.1, 6b	(465)	(346)
Neto prihodi od naknada		2,640	1,741
NETO PRIHODI OD KAMATA I NAKNADA		7,507	5,641
Ostali prihodi, neto	7	399	987
Opšti troškovi	8	(6,827)	(5,591)
NETO PRIHODI PRIJE VANREDNIH STAVKI		1,079	1,037
Vanredni prihod		263	37
Vanredni rashod		(35)	(19)
		228	18
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	9	1,307	1,055
Porez na dobit	3.3, 9	(15)	-
NETO DOBIT		1,292	1,055

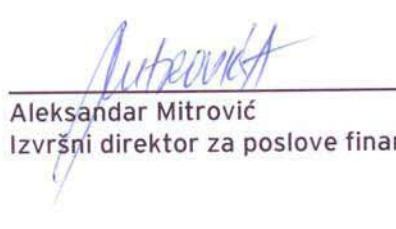
Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane rukovodstva Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 17. januara 2011. godine u Podgorici.

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



 Esad Zaimović
 Glavni izvršni direktor


 Aleksandar Mitrović
 Izvršni direktor za poslove finansija i informatike

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

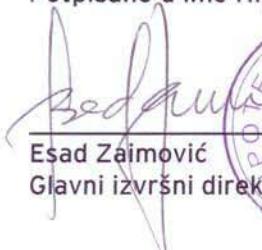
BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2010.

U hiljadama EUR	Napomene	2010.	2009.
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	10	24,247	19,917
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju, izuzev akcija		42	292
Krediti i poslovi lizinga	11	98,352	74,698
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća	12	1,093	1,086
Potraživanja iz kastodi poslova		23	19
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	13	1,742	1,473
Stečena aktiva	14	485	11
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica	15	99	7
Ostala aktiva	16	3,190	2,347
Minus: Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu	16	(485)	(263)
Ukupna aktiva		128,788	99,587
PASIVA			
Depoziti	17	85,133	69,735
Obaveze po osnovu kastodi poslova		49	387
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	18	15,000	4,000
Obaveze prema Vladi	19	2,716	2,248
Ostale obaveze	20	3,773	2,392
Rezerve za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	21	494	495
Ukupne obaveze		107,165	79,257
KAPITAL			
Akcijski kapital	22	16,006	16,006
Emisiona premija		7,444	7,444
Revalorizacione rezerve		1	-
Nepokriveni gubitak		(1,828)	(3,120)
Ukupan kapital		21,623	20,330
Ukupno pasiva		128,788	99,587
VANBILANSNA EVIDENCIJA	24	289,488	198,891

Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane rukovodstva Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 17. januara 2011. godine u Podgorici.

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



 Esad Zaimović
 Glavni izvršni direktor


 Aleksandar Mitrović
 Izvršni direktor za poslove finansija i informatike

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA NA DAN 31.
DECEMBRA 2010.

U hiljadama EUR	Akcijski kapital	Emisiona premija	Opšte rezerve	Revalorizacione rezerve	Nepokriveni gubitak	Ukupno
Stanje, 1. januara 2009.	16,006	7,444	1,849		(6,024)	19,275
Prenos (napomena 22)	-	-	(1,849)		1,849	-
Dobit tekuće godine	-	-	-		1,055	1,055
Stanje, 31. decembra 2009.	<u>16,006</u>	<u>7,444</u>	<u>-</u>	<u></u>	<u>(3,120)</u>	<u>20,330</u>
Efekat svodenja na tržišnu vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	-	-	1	-	1
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	1,292	1,292
Stanje, 31. decembra 2010.	<u>16,006</u>	<u>7,444</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>(1,828)</u>	<u>21,623</u>

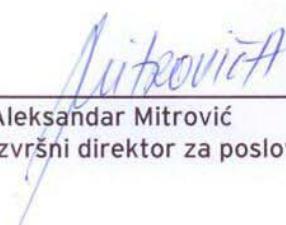
Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane rukovodstva Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 17. januara 2011. godine u Podgorici.

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


 Esad Zaimović
 Glavni izvršni direktor




 Aleksandar Mitrović
 Izvršni direktor za poslove finansija i informatike

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA NA DAN 31.
DECEMBRA 2010.

U hiljadama EUR	Napomena	2010.	2009.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Primljene kamate i naknade		11,745	8,709
Ostali prilivi		88	2
Plaćene kamate i naknade		(2,669)	(2,907)
Plaćanja zaposlenima i dobavljačima		(7,098)	(4,974)
<i>Neto priliv gotovine prije promjena poslovne aktive i pasive</i>		<u>2,066</u>	<u>830</u>
Promjena poslovne aktive i obaveza			
Povećanje plasmana komitentima, neto		(24,226)	(16,174)
Povećanje/(smanjenje) ostale aktive, neto		335	52
Povećanje depozita komitenata		15,398	26,729
Prilivi po osnovu kastodi poslova		26	368
Smanjenje ostalih obaveza		(2)	(10)
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		<u>(8,469)</u>	<u>10,965</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Nabavka opreme i nematerijalnih ulaganja		(1,155)	(332)
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		<u>(1,155)</u>	<u>(332)</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
(Odlivi)/prilivi po osnovu kredita i pozajmica		11,507	(3,801)
(Odlivi)/prilivi po osnovu kupovine i prodaje hartija od vrijednosti, neto		158	(5)
Prilivi po osnovu ulaganja u kapital drugih pravnih lica, neto		-	177
Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća, neto		-	(1,086)
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		<u>11,665</u>	<u>(4,715)</u>
Efekat kursnih razlika		223	(370)
<i>Neto povećanje u gotovini i gotovinskim ekvivalentima</i>		<u>4,330</u>	<u>6,378</u>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine		<u>19,917</u>	<u>13,539</u>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine		<u>24,247</u>	<u>19,917</u>
Komponente gotovine i gotovinskih ekvivalenta:			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	3.4, 10	<u>24,247</u>	<u>19,917</u>
		<u>24,247</u>	<u>19,917</u>

Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane rukovodstva Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 17. januara 2011. godine u Podgorici.

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

Esad Zaimović
Glavni izvršni direktor

Aleksandar Mitrović
Izvršni direktor za poslove finansija i informatike

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Hipotekarna banka A.D. Podgorica (u daljem tekstu „Banka“) je od 1995. godine registrovana kao akcionarsko društvo i registrovana je u Centralnom registru Privrednog suda pod registracionim brojem 4-0004632. Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitentata hartija od vrijednosti pod brojem 3 (Rješenje broj 02/3-1/2-01). Od Centralne banke Crne Gore, Rješenjem broj 26 od 21. novembra 2001. godine, Banka je dobila odobrenje za dalji rad.

U skladu sa Zakonom o bankama, Ugovorom o osnivanju, Statutom i Rješenjem Centralne banke Crne Gore, Banka obavlja poslove primanja novčanih depozita i odobravanja kredita za sopstveni račun. Pored bankarskih poslova iz prethodnog stava, Banka može da obavlja i slijedeće poslove:

- izdavanje garancija i preuzimanje drugih vanbilansnih obaveza,
- kupovina, prodaja i naplata potraživanja (faktoring, forfeting i dr.),
- izdavanje, obrada i evidentiranje platnih instrumenata,
- platni promet u zemlji i sa inostranstvom, u skladu sa propisima kojima se uređuje platni promet,
- finansijski lizing,
- poslove sa hartijama od vrijednosti, u skladu sa zakonom kojim se uređuju hartije od vrijednosti,
- trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
 - a) stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove,
 - b) finansijskim derivatima,
- depo poslovi,
- izrada analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti privrednih društava i preduzetnika i drugim pitanjima u vezi poslovanja,
- iznajmljivanje sefova,
- poslove koji su dio bankarskih poslova, pomoćne poslove u odnosu na poslove banke i poslove neposredno povezane sa poslovima Banke, u skladu sa ovim Statutom.

Organi upravljanja Bankom su: Skupština akcionara i Odbor direktora. Odbor direktora Banke ima dva stalna tijela i to: Odbor za reviziju i Odbor za upravljanje kreditnim rizikom. Članove Odbora direktora Banke bira Skupština akcionara Banke. Odbor direktora Banke ima 5 (pet) članova, od kojih većina nijesu zaposleni u Banci.

Sjedište Banke je u Podgorici, u ul. Josipa Broza Tita br. 67. Na dan 31. decembra 2010. godine Banka ima 155 zaposlenih radnika (31. decembra 2009. godine: 139 zaposlenih radnika).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

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

Finansijski izvještaji su prikazani u formatu propisanom na osnovu člana 17 i 18 Zakona o računovodstvu i reviziji Crne Gore i direktive Evropske unije 86/635/EEC od 8. decembra 1986. godine koja se odnosi na godišnje račune banaka i ostalih finansijskih institucija, koji preuzima zakonom definisane finansijske izvještaje koji u pojedinim djelovima odstupaju od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđaju MRS 1 "Prikazivanje finansijskih izvještaja".

Računovodstvene politike koje su primjenjivane u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja se razlikuju od zahtjeva MSFI primjenljivih na dan 31. decembra 2009. godine u dijelu obračuna ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata i dijelu objelodanjivanja finansijskih instrumenata u skladu sa zahtjevima MSFI 7 - „Finansijski instrumeniti: objelodanjivanja“. Banka obračunava iznos ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata u skladu sa relevantnim propisima Centralne banke Crne Gore (napomena 3.7.). Navedena računovodstvena politika može usloviti značajne razlike u odnosu na vrijednovanje ispravki vrijednosti i rezervisanja za procijenjenu nenaplativost finansijskih instrumenata na osnovu diskontovanja očekivanih budućih gotovinskih tokova primjenom originalne efektivne kamatne stope u trenutku odobravanja, u skladu sa zahtjevima MRS 39 - „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje“. Pored toga, Banka suspenduje obračun kamate na kredite klasifikovane u kategorije C, D i E („nekvalitetna aktiva“ u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama), pri čemu je Odlukom takođe predviđeno da se rizična aktiva klasifikovana u kategoriju E otpiše iz bilansne aktive i evidentira u vanbilansnoj evidencijski kao "otpisani krediti".

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

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

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

2.2. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih prepostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Procjene i prosudjivanja se donose na osnovu istorijskog iskustva i drugih činilaca, uključujući očekivanja u pogledu budućih događaja za koje se vjeruje da su u okvirima datih okolnosti razumna, gdje rezultati daju dobru osnovu za procjenu knjigovodstvene vrijednosti aktive i pasive koje se ne mogu jasno sagledati iz drugih izvora. Ove procjene i prepostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i naknada

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Prihodi po osnovu naknada za bankarske usluge i rashodi po osnovu naknada i provizija se utvrđuju u trenutku dospjeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni.

Prihodi po osnovu naknada za odobravanje kredita, garancija i drugih oblika jemstava, kao i rashodi naknada koje se obračunavaju Banci po osnovu primljenih kredita, su se do 1. januara 2009. godine uključivali u prihode, odnosno rashode u momentu pružanja usluge, odnosno kada su naknade dospjele za plaćanje. Od 1. januara 2009. godine prihodi po osnovu naknada za odobravanje kredita, garancija i drugih oblika jemstava, odnosno rashodi naknada koje se obračunavaju Banci po osnovu primljenih kredita se, u skladu sa zahtjevima MRS 18 - „Prihodi“ i MRS 39 - „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje“, smatraju sastavnim dijelom kontinuiranog angažovanja kod rezultujućeg finansijskog instrumenta, i shodno tome razgraničavaju se i priznaju kao korekcija prinosa, proporcionalnim metodom.

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promjene.

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

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

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

3.3. Porezi i doprinosi

Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Član 28 („Sl. list CG“, br. 80/2004 i br. 40/2008 i br. 86/2009). Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice.

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3. Porezi i doprinosi (nastavak)

Porez na dobit (nastavak)

Tekući porez na dobit (nastavak)

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

Odloženi porez na dobit

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

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

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

3.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

3.5. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Krediti

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

Krediti su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjenog za otplaćenu glavnici i obezvrđenje vrijednosti koje je zasnovano na procjeni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U procjeni navedenih rizika rukovodstvo Banke primjenjuje metodologiju koju je propisala Centralna banka Crne Gore, koja je objelodanjena u napomeni 3.7.

3.7. Rezervisanja i obezvrđenje nenaplativih potraživanja

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

Na osnovu navedene Odluke, krediti i druga aktiva izložena riziku klasifikuju se u sljedeće kategorije:

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Rezervisanja i obezvrijedenje nenaplativih potraživanja (nastavak)

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore suspenduje se obračunata nenaplaćena kamata i ne vrši dalji obračun kamate na nekvalitetnu aktivu, izuzev ukoliko je nekvalitetna aktiva obezbjeđena kvalitetnim sredstvima obezbjeđenja i nalazi se u procesu naplate, uz očekivanje da će se povraćaj aktive ostvariti u razumnom vremenskom roku, koji u principu nije duži od tri mjeseca. Ukoliko Banka obustavi obračun kamate na nekvalitetnu aktivu, dužna je da dalji obračun kamate po istom osnovu vodi u vanbilansnim evidencijama i da u postupku klasifikacije, obračunatu kamatu klasificuje u kategoriju E. Odlukom je takođe predviđeno da se rizična aktiva klasifikovana u kategoriju E otpiše iz bilansne aktive i evidentira u vanbilansnoj evidenciji kao „otpisani krediti”.

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

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

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

Kategorija rizika	Na dan 31. decembra 2010. godine		Na dan 31. decembra 2009. godine	
	% rezervisanja	Dani kašnjenja	% rezervisanja	Dani kašnjenja
A	-	<30	-	<30
B1	3	31-90	3	31-60
B2	-	-	3	61-90
C1	15	91-150	20	91-110
C2	30	151-210	30	111-130
C3	50	211-270	40	131-150
C4	-	-	50	151-180
D	75	271-365	75	181-270
E	100	>365	100	>271

3.8. Hartije od vrijednosti koje se drže do roka dospjeća

Ulaganja koja se drže do dospjeća predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksним i odredivim isplatama i fiksnim dospjećem, za koja rukovodstvo Banke ima pozitivnu namjeru i sposobnosti da ih drži do roka dospjeća. Ukoliko Banka prodaje više od beznačajnog iznosa investicije koja se drži do dospjeća, čitava kategorija ulaganja se obilježava i reklasificuje kao raspoloživa za prodaju.

3.9. Ulaganja u kapital drugih pravnih lica

Ulaganja u kapital drugih pravnih lica se vode po metodu nabavne vrijednosti za koju rukovodstvo smatra da je približna fer vrijednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Poslovni prostor, ostala fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja

Poslovni prostor i ostalu fiksnu aktiju predstavljaju ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine. Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva su sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine iskazana po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

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

Troškovi nastali po osnovu tekućeg održavanja opreme: zamjena i ugradnja sitnih rezervnih djelova i potrošnog materijala, kao i troškovi svakodnevnih popravki, smatraju se rashodom perioda u kom su nastali.

Gubici ili dobici nastali pri otuđenju ili rashodovanju poslovnih prostora i opreme utvrđeni su kao razlika između iznosa dobijenog prodajom i sadašnje vrijednosti po kojoj se poslovni prostor odnosno oprema vodi, i priznaju se u korist ili na teret bilansa uspjeha u periodu u kom je nastalo otuđenje ili rashodovanje.

Nematerijalna ulaganja se sastoje od softvera i licenci. Nematerijalna ulaganja koja su nabavljena kapitalizuju se u visini nabavne vrijednosti na dan transakcije. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju u visini nabavne vrijednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i eventualno umanjenje vrijednosti uslijed obezvrijđenja.

Troškovi koji se direktno mogu povezati sa određenim softverom i koji će generisati ekonomsku korist u periodu dužem od jedne godine, evidentiraju se kao nematerijalna ulaganja. Troškovi održavanja i razvoj kompjuterskih softvera se evidentiraju kao trošak u trenutku njihovog nastanka.

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost poslovnih prostora, opreme i nematerijalnih ulaganja primjenom sljedećih godišnjih stopa, s ciljem da se poslovni prostor, ostala fiksna aktiva i nematerijalna ulaganja u potpunosti otpisu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja. Primjenjene stope su sljedeće:

Glavne grupe	Stope amortizacije (%)	Stopa koja se priznaje u poreskom bilansu (%)
Građevinski objekti	2.00	5.00
Motorna vozila	15.00	15.00
Namještaj i ostala oprema	15.00	15.00-20.00
Kompjuterska oprema	33.33	30.00
Nematerijalna ulaganja	20	20.00-30.00

U skladu sa Članom 13 stav 6 Zakona o porezu na dobit pravnih lica („Sl. List CG“ br. 80/2004, br. 40/2008 i br 86/2009) amortizacija licenci, ostalih nematerijalnih ulaganja i građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, odnosno opreme i aplikativnih softvera primjenom degresivnog metoda za cijeli period, bez obzira na datum aktivacije.

Obračun amortizacije poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i nematerijalnih ulaganja za poslovne svrhe počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Kapital Banke

U okviru kapitala Banke iskazani su akcionarska glavnica, emisiona premija, rezerve Banke i nepokriveni akumulirani gubitak.

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

Banka koristi kapital za obavljanje bankarskih poslova, za ulaganje u kapital drugih pravnih subjekata kao i za pokriće rizika po iskorišćenju sredstava rezervi.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitla banaka („Sl. list CG“, br. 60/2008, 41/2009), sopstvena sredstva Banke predstavljaju zbir osnovnog kapitala Banke, dopunskog kapitala Banke I i dopunskog kapitala Banke II, umanjen za odbitne stavke.

Osnovni kapital Banke čine osnovni elementi sopstvenih sredstava Banke: uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, isključujući kumulativne povlašćene akcije; naplaćene emisione premije; rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja (zakonske, statutarne i druge rezerve); neraspoređena dobiti iz prethodnih godina; dobit u tekućoj godini za koju je Skupština akcionara donijela odluku da bude uključena u osnovni kapital i kapitalna dobit ostvarena kupovinom i prodajom sopstvenih akcija. Odbitne stavke pri izračunavanju osnovnog kapitala Banke su: gubitak iz prethodnih godina; gubitak iz tekuće godine; kapitalni gubitak ostvaren na osnovu sticanja i prodaje sopstvenih akcija; nematerijalna imovina u obliku goodwilla, licenci, patenata, zaštitnih znakova i koncesija; nominalni iznos stečenih sopstvenih akcija, isključujući kumulativne povlašćene akcije i manje obračunate rezervacije za potencijalne gubitke, utvrđene u postupku kontrole.

Dopunski elementi sopstvenih sredstava banke koji se uključuju u dopunski kapital I su: nominalni iznos povlašćenih kumulativnih akcija; iznos opštih rezervi, a najviše do 1,25% ukupne rizikom ponderisane aktive; subordinisani dug; hibridni instrumenti i revalorizacione rezerve. Odbitne stavke pri izračunavanju dopunskog kapitala I su stečene sopstvene povlašćene kumulativne akcije i potraživanja i potencijalne obaveze obezbijedeni hibridnim instrumentima ili subordinisanim dugom banke do iznosa u kojem su ti instrumenti uključeni u dopunski kapital I.

Dopunski element sopstvenih sredstava banke koji se uključuje u dopunski kapital I je subordinisani dug, za koji su ispunjeni sljedeći uslovi: dug je u cijelosti otplaćen; banka ne garantuje otplatu duga u bilo kojem obliku; u slučaju stečaja, odnosno likvidacije banke, dug je podređen drugim obavezama i isplaćuje se tek nakon podmirenja obaveza prema drugim povjeriocima; ugovor sadrži klauzulu zabrane isplate kamata i glavnice, čak i nakon dospjeća duga, ako bi tom isplatom iznos sopstvenih sredstava pao ispod propisanog nivoa; rok dospjeća duga je unaprijed određen, duži je od dvije godine i ne može se otplatiti prije ugovorenog roka dospjeća; o subordinisanom dugu je zaključen pismeni ugovor koji sadrži napomenu da se subordinisani dug ne može smatrati depozitom.

Radi pokrića rizika iz poslovanja, obrazuju se rezerve Banke. Rezerve se obrazuju na osnovu odluke Odbora direktora Banke iz dijela dobiti koju Banka ostvari svojim poslovanjem.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.12. Naknade zaposlenima

Doprinosi kojima se obezbjeduje socijalna sigurnost zaposlenih

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

Obaveze po osnovu otpremnina ili drugih dugoročnih naknada zaposlenima

U skladu sa Opštim i Granskim kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 6 prosječnih neto zarada zaposlenih u Banci koja važi u mjesecu u kojem se vrši isplata. U finansijskim izvještajima Banke na dan 31. decembra 2010. godine, izvršeno je rezervisanje, obračunato od strane nezavisnog ovlašćenog aktuara sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine, po osnovu procijenjene sadašnje vrijednosti sredstava za otpremnine za odlazak u penziju zaposlenima nakon ispunjenih uslova.

3.13. Pravična (fer) vrijednost

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

U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i obaveza, kao i ostalih finansijskih instrumenata, i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu (fer) vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtijevaju MRS i MSFI. Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi objelodanjeni u finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerojatnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****4. PRIHODI I RASHODI KAMATA****a) Prihodi od kamata**

U hiljadama EUR	2010.	2009.
Depoziti kod:		
- inostranih banaka	51	22
- Centralne banke	11	18
	62	40
Krediti:		
- preduzećima	6,463	4,129
- fizičkim licima	3,109	2,658
	9,572	6,787
	9,634	6,827

b) Rashodi kamata

U hiljadama EUR	2010.	2009.
Depoziti:		
- finansijskih institucija	1,077	303
- državnih organizacija	120	88
- privrednih društava	837	595
- fizičkih lica	1,314	1,127
- ostalo	85	21
	3,433	2,134
Krediti i ostale pozajmice	-	389
	3,433	2,523

5. TROŠKOVI ZA GUBITKE**a) Knjiženja na teret prihoda**

U hiljadama EUR	2010.	2009.
Neto, rezervisanja/(ukidanje rezervisanja) po osnovu:		
- depozita kod banaka u inostranstvu	4	-
- kredita	1,220	257
- ulaganja u kapital drugih pravnih lica	-	(2)
- kamata	147	17
- rizik zemlje	45	(3)
- vanbilansnih stavki	20	(111)
- beneficija zaposlenih (napomena 20)	3	-
- ostala potraživanja od dužnika koji je pokrenuo postupak lične uprave i reorganizacije (napomena 16)	(112)	247
- ostalo	7	(1)
	1,334	404

5. TROŠKOVI ZA GUBITKE (nastavak)

b) Promjene na računima obezvrijedenja nenaplativih potraživanja i rezervisanja

							Ostala potraživanja od dužnika koji je pokrenuo postupak lične uprave i reorganizacije	Ostala potraživanja (napomena 16)	Ostala potraživanja (napomena 16)	Vanbilansna evidencija (napomena 21)
Depoziti kod banaka u inostranstvu (napomena 10)	Krediti i poslovi lizinga (napomena 11)	Ulaganja u kapital drugih pravnih lica (napomena 15)	Kamate (napomena 16)	Rizik zemlje (napomena 16)	(napomena 16)	Stečena aktiva (napomena 14 i 16)	Stečena aktiva (napomena 14 i 16)	Stečena aktiva (napomena 14 i 16)	Vanbilansna evidencija (napomena 21)	
Stanje, 1. januara 2009.	-	2,879	2	10	12	-	-	2	306	
Obezvrijedenje u toku godine	-	257	-	17	-	247	-	-	521	
Ukidanje obezvrijedenja	-	-	(2)	-	(3)	-	-	(1)	(111)	
Prenos u vanbilans	-	(1,051)	-	(21)	-	-	-	-	(117)	
Stanje, 31. decembra 2009.	-	2,085	-	6	9	247	-	1	195	
Obezvrijedenje u toku godine	4	1,220	-	147	45	-	-	7	20	
Ukidanje obezvrijedenja	-	-	-	-	(112)	-	-	-	1,443	
Prenos u iz vanbilansa	-	(648)	-	(143)	-	268	10	-	(112)	
Stanje, 31. decembra 2010.	4	2,657	-	10	54	135	268	18	215	
									3,361	

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA**a) Prihodi od naknada**

U hiljadama EUR	2010.	2009.
Naknade po kreditima	707	531
Naknade po vanbilansnim poslovima	348	151
Naknade za usluge platnog prometa	1,530	830
Naknade po osnovu brokerskih poslova	4	125
Naknade za kastodi usluge	12	180
Naknade po osnovu poslova sa karticama	181	73
Ostale naknade i provizije	323	197
	3,105	2,087

b) Rashodi naknada

U hiljadama EUR	2010.	2009.
Naknade Centralnoj banci Crne Gore	159	141
Naknade drugim bankama	70	46
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	187	119
Ostale naknade i provizije	49	40
	465	346

7. OSTALI PRIHODI, neto

U hiljadama EUR	2010.	2009.
Dobici po osnovu nerealizovanih i realizovanih kursnih razlika, neto	223	(4)
Prihodi po osnovu naplaćenih otpisanih potraživanja	83	741
Prihod od trgovanja hartijama od vrijednosti	88	248
Dobici po osnovu prodaje stečene aktive, neto	5	-
Ostali prihodi	-	2
	399	987

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****8. OPŠTI TROŠKOVI**

U hiljadama EUR	2010.	2009
Neto zarade	1,684	1,369
Porezi i doprinosi na zarade	1,181	876
Naknada za topli obrok i prevoz	47	68
Naknade članovima Odbora direktora i Odbora za reviziju	91	98
Troškovi otpremnina za dobrovoljno napuštanje radnog mjesa	27	42
Troškovi usluga procesing centra	60	35
Troškovi službenih putovanja	75	79
Troškovi reprezentacije	95	51
Troškovi zakupa	1,010	878
Troškovi održavanja imovine i opreme	269	194
Troškovi amortizacije:		
- nekretnina, postrojenja i opreme (napomena 13)	368	293
- nematerijalnih ulaganja (napomena 16)	238	185
Troškovi obezbjeđenja	223	142
Troškovi osiguranja	63	58
Troškovi poreza	67	32
Troškovi reklame	250	248
Stručne usluge	211	217
Troškovi CDA i brokerskih usluga	30	228
Usluge telekomunikacija i poštarine	174	136
Troskovi električne energije, grijanja i vode	57	67
Kancelarijski materijal	83	68
Troškovi ugovora o djelu	47	25
Sponzorstva	92	12
Troškovi migracije	25	-
Troškovi otpisa spornih potraživanja	32	-
Troškovi mjenica i blanketa	30	27
Ostalo	298	163
	6,827	5,591

9. POREZI I DOPRINOSI IZ DOBITKA**a) Komponente poreza na dobit**

U hiljadama EUR	2010.	2009.
Tekući porez	-	-
Odloženi poreski rashodi	15	-
	15	-

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****9. POREZI I DOPRINOSI IZ DOBITKA (nastavak)****b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza i proizvoda dobiti prije oporezivanja i propisane poreske stope**

U hiljadama EUR	2010.	2009.
Dobit prije oporezivanja	1,307	1,055
Porez na dobit po stopi od 9%	118	95
Iskorišćeni nepriznati poreski krediti na ime prenosa poslovnih gubitaka prethodnih perioda	(121)	(131)
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaje u poreske svrhe	3	-
Ostalo	15	36
 Poreski efekat na bilans uspjeha	 15	 -
 Efektivna poreska stopa	 1.15%	 0.00%

c) Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine u iznosu EUR 26 hiljada (31. decembra 2009. godine: EUR 11 hiljada) (napomena 20) odnose se na oporezive privremene razlike između poreske osnovice po kojoj se poslovni prostor i ostala fiksna aktiva priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim izvještajima Banke.

10. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD DEPOZITNIH INSTITUCIJA

U hiljadama EUR	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Gotovina u blagajni:		
- u EUR	1,626	1,683
- u stranoj valuti	103	135
Žiro račun	6,928	8,462
Korespondentni računi kod inostranih banaka	8,961	4,328
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	3,444	3,443
Oročeni depoziti kod banaka u inostranstvu	3,014	1,819
Depoziti kod banaka u zemlji	175	47
	24,251	19,917
Minus: Obezvrjeđenje vrijednosti (napomena 5)	(4)	-
	 24,247	 19,917

Obavezna rezerva sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine izdvojena je u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o obveznoj rezervi banaka kod Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG“ 41/2009 od 26. juna 2009. godine), koja propisuje da banke izdvajaju obaveznu rezervu primjenom stope od 10%.

Obračunavanje obavezne rezerve vrši se primjenom stope od 10% na prosječan iznos depozita po viđenju i oročenih depozita iz prvog obračunskog perioda u junu 2009. godine. Ukoliko je prosječan iznos depozita niži od prosječnog iznosa depozita iz prvog obračunsakog perioda u junu 2009. godine, obračunavanje obavezne rezerve vrši se primjenom stope 10% na prosječan iznos ukupnih depozita.

**10. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD DEPOZITNIH INSTITUCIJA
(nastavak)**

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

Oročeni depoziti kod banaka u inostranstvu sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine u iznosu EUR 3,014 hiljade najvećim dijelom se odnose na depozite oročene kod Pro Banke D.D., Maribor - Republika Slovenija u iznosu EUR 3,012 hiljada, na period od 1 do 6 mjeseci uz kamatnu stopu od 1.8% na godišnjem nivou.

Depoziti kod banaka u zemlji sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine u iznosu EUR 175 hiljade odnose se na beskamatne depozite VISA i MASTER CARD u iznosu EUR 121 hiljadu odnosno depozit kod Atlas banke A.D., Podgorica u iznosu EUR 50 hiljada.

11. KREDITI I POSLOVI LIZINGA

U hiljadama EUR	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Dospjeli krediti:		
- privredna društva u državnom vlasništvu	-	251
- privredna društva u privatnom vlasništvu	1,865	802
- neprofitne organizacije	810	615
- fizička lica	851	609
- ostalo	9	-
Kratkoročni krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	26,358	20,517
- neprofitne organizacije	119	60
- opštine (javne organizacije)	85	-
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	3,317	2,007
- fizička lica	2,065	4,299
- ostalo	434	70
Dugoročni krediti, uključujući tekuća dospjeća:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	39,332	27,523
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	3,523	719
- neprofitne organizacije	49	75
- fizička lica	22,158	19,236
- opštine (javne organizacije)	34	
	101,009	76,783
Minus: Rezerve za kreditne gubitke (Napomena 5)	(2,657)	(2,085)
	98,352	74,698

11. KREDITI I POSLOVI LIZINGA (nastavak)

Kratkoročni krediti privrednim društvima se najvećim dijelom odobravaju za obrtna sredstva sa rokom od 3 do 12 mjeseci, dok su dugoročni krediti odobreni na period 12 do 180 mjeseci i uglavnom se odnose na privredna društva iz oblasti trgovine, transporta, skladištenja, PTT, komunikacija i građevinarstva. Kratkoročni krediti privrednim društvima se najčešće, odobravaju uz kamatnu stopu od 5.5% do 16.5% na godišnjem nivou, ista kamatna stopa se primjenjuje i za dugoročne kredite. Ukoliko klijent uzima kredit na bazi 100% oročenog depozita kamatna stopa je pasivna kamata + 2%-4%. Kamatna stopa na kredite koji su odobreni komitentima čije su garancije realizovane na teret banke kretale su se od 19.5% do 23.25% na godišnjem nivou.

Kratkoročni krediti stanovništvu se odobravaju sa rokom od mesec dana do 12 mjeseci. Dugoročni krediti stanovništvu obuhvataju kredite za adaptaciju stambenog i poslovnog prostora, finansiranje kupovine potrošnih dobara i ostale namjene. Dugoročni krediti stanovništvu odobravaju se na period od 13 mjeseci do 20 godina, uz kamatnu stopu od 1% do 2% na mjesecnom nivou.

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

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

U hiljadama EUR	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Poljoprivreda, lov i ribolov	1,000	-
Gradištenje	4,094	2,705
Energetika i rudarstvo	64	2,087
Trgovina	28,948	24,620
Usluge, turizam, ugostiteljstvo	1,967	891
Transport, skladištenje, PTT, komunikacije	11,347	9,289
Administracija, druge javne usluge	3,800	949
Trgovina nekretninama	3,209	477
Finansije	742	1,141
Stanovništvo	25,491	24,142
Ostalo	<u>20,347</u>	<u>10,482</u>
	<u>101,009</u>	<u>76,783</u>

12. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPJEĆA

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine u iznosu EUR 1,093 hiljada (31. decembra 2009. godine: EUR 1,086 hiljada) odnose se na Državne zapise Vlade Crne Gore čiji je rok dospjeća 1. mart 2011. godine. Državni zapisi nose prinos od 3.95% na godišnjem nivou. Banka raspolaze sa 11,000 državnih zapisa, čija ukupna nominalna vrijednost iznosi EUR 1,100 hiljada.

Do datuma sastavljanja ovih finansijskih izvještaja, Banka je reinvestirala sredstva u kupovinu novih 11,000 državnih zapisa Vlade Crne Gore koji dospijevaju 30. avgusta 2011. godine i nose prinos od 3.65% na godišnjem nivou.

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

13. POSLOVNI PROSTOR I OSTALA FIKSNA AKTIVA

Kretanje za 2010. i 2009. godinu prikazano je u narednoj tabeli:

U hiljadama EUR

	Gradjevinski objekti	Kompjuterska oprema	Ostala oprema	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Stanje, 1. januara 2009.	377	712	1,089	161	2.339
Povećanja	-	-	134	231	365
Prenos	-	77	177	(254)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(64)	(27)	-	(91)
Stanje, 31. decembra 2009.	<u>377</u>	<u>725</u>	<u>1,373</u>	<u>138</u>	<u>2,613</u>
Povećanja	1	60	-	594	655
Prenos	-	213	492	(705)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(42)	(52)	-	(94)
Stanje, 31. decembra 2010.	<u>378</u>	<u>956</u>	<u>1,813</u>	<u>27</u>	<u>3,174</u>
Ispravka vrijednosti					
Stanje, 1. januara 2009.	38	590	309	-	937
Amortizacija (napomena 8)	7	95	191	-	293
Otuđenja i rashodovanja	-	(64)	(26)	-	(90)
Stanje, 31. decembra 2009.	<u>45</u>	<u>621</u>	<u>474</u>	<u>-</u>	<u>1,140</u>
Amortizacija (napomena 8)	8	106	254	-	368
Otuđenja i rashodovanja	-	(42)	(34)	-	(76)
Stanje, 31. decembra 2010.	<u>53</u>	<u>685</u>	<u>694</u>	<u>-</u>	<u>1,432</u>
Sadašnja vrijednost:					
- 31. decembra 2010. godine	<u>325</u>	<u>271</u>	<u>1,119</u>	<u>27</u>	<u>1,742</u>
- 31. decembra 2009. godine	<u>332</u>	<u>104</u>	<u>899</u>	<u>138</u>	<u>1,473</u>

Na dan 31. decembra 2010. godine, Banka nema imovinu pod zalogom radi obezbjedenja otplate kredita i drugih obaveza.

14. STEČENA AKTIVA

Stečena sredstva obezbjedenja sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine iznose EUR 485 hiljada (31. decembra 2009. godine: EUR 11 hiljada) i u cijelosti se odnose na nekretnine koje su iskazane u vrijednosti ukupnih nenaplaćenih potraživanja umanjeno za obezvrjeđenje vrijednosti navedenih stečenih sredstva obezbjedenja u iznosu EUR 268 hiljada (napomene 5 i 16).

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

15. ULAGANJA U KAPITAL DRUGIH PRAVNIH LICA

U hiljadama EUR	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Ulaganja u banke i finansijske organizacije:		
- Tržište novca A.D., Beograd	2	2
- S.W.I.F.T. SRL	5	5
	<hr/>	<hr/>
	7	7
Ulaganja u nefinansijske organizacije u inostranstvu:		
- Naftna industrija Srbije („NIS“) A.D., Novi Sad - Republika Srbija	47	-
	<hr/>	<hr/>
Ulaganja u nefinansijske organizacije u zemlji:		
- Bridgemont D.O.O., Podgorica	2	-
- Crnogorski Telekom A.D, Podgorica	32	-
- Zetatrans A.D , Podgorica	3	-
- Prenos A.D., Podgorica	5	-
- Kombinat aluminijuma Podgorica A.D., Podgorica	2	-
- Luka Bar A.D., Bar	1	-
	<hr/>	<hr/>
	45	-
	<hr/>	<hr/>
	99	7
	<hr/>	<hr/>

16. OSTALA AKTIVA

U hiljadama EUR	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Potraživanja za kamate		
Potraživanja po osnovu naknada	952	550
Nematerijalna ulaganja	147	124
Aktivna vremenska razgranicenja	705	555
Dati avansi	566	141
Ostala potraživanja od dužnika koji je pokrenuo postupak lične uprave i reorganizacije	80	13
	<hr/>	<hr/>
Potraživanja za refundacije troškova	449	846
Potraživanja od zaposlenih	89	62
Ostala potraživanja	135	36
	<hr/>	<hr/>
	67	20
	<hr/>	<hr/>
	3,190	2,347
Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu:		
- kamate (napomena 5)	10	6
- rizik zemlje (napomena 5)	54	9
- ostala potraživanja od dužnika koji je pokrenuo postupak lične uprave i reorganizacije (napomena 5)	135	247
- stečena aktiva (napomena 5)	268	1
- ostalo	18	-
	<hr/>	<hr/>
	485	263
	<hr/>	<hr/>
	2,705	2,084
	<hr/>	<hr/>

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

16. OSTALA AKTIVA (nastavak)

Promjene na nematerijalnim ulaganjima u toku 2010. i 2009. godine prikazane su u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR	2010.	2009.
Nabavna vrijednost		
Stanje, 1. januara	968	910
Povećanja	390	58
Rashodovanje	(13)	-
Stanje, 31. decembra	<u>1,345</u>	<u>968</u>
Ispravka vrijednosti		
Stanje, 1. januara	413	228
Amortizacija (napomena 8)	238	185
Rashodovanje	(11)	-
Stanje, 31. decembra	<u>640</u>	<u>413</u>
Neotpisana vrijednost na dan:		
- 31. decembra	<u>705</u>	<u>555</u>

Na dan 31. decembra 2010. godine, nematerijalna ulaganja u iznosu EUR 705 hiljada najvećim dijelom se odnose na ulaganja u softvere u iznosu EUR 285 hiljada, licence u iznosu EUR 143 hiljada i ulaganja u nekretnine koje nisu u vlasništvu Banke u iznosu EUR 277 hiljada.

17. DEPOZITI

U hiljadama EUR	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Depoziti po viđenju:		
- vladine agencije	1,732	1,447
- fondovi	34	250
- opštine (javne organizacije)	72	105
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	6,109	900
- privredna društva u privatnom vlasništvu	15,511	19,749
- banke	165	435
- finansijske institucije	925	366
- neprofitne organizacije	2,303	1,747
- fizička lica	11,111	5,348
- ostali	42	670
Kratkoročni depoziti:		
- vladine agencije	1,240	508
- fondovi	800	100
- privredna društva sa većinskim državnim vlasništvom	639	2,332
- privredna društva u privatnom vlasništvu	11,518	5,492
- banke	2,725	6,078
- finansijske institucije	6,636	3,551
- neprofitne organizacije	682	711
- fizička lica	19,452	13,677
Dugoročni depoziti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	781	457
- neprofitne organizacije	23	21
finansijske institucije	121	-
- fizička lica	<u>2,512</u>	<u>5,791</u>
	<u><u>85,133</u></u>	<u><u>69,735</u></u>

Depoziti po viđenju fizičkih lica u EUR su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 0.25% do 1% na godišnjem nivou. Depoziti stanovništva po viđenju u stranoj valuti su deponovani, u zavisnosti od valute, uz kamatnu stopu u rasponu od 0.20% do 1.10% na godišnjem nivou.

Kratkoročno i dugoročno oročeni depoziti fizičkih lica u EUR su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 0.1% do 9% godišnje u zavisnosti od paketa štednje koji se izabere i iznosa koji se oročava (do EUR 5 hiljada, od EUR 50 hiljada i preko EUR 50 hiljada). Kratkoročno i dugoročno oročeni depoziti fizičkih lica u stranoj valuti su deponovani u zavisnosti od valute, uz kamatnu stopu u rasponu od 0.90% do 6.1% na godišnjem nivou.

Kratkoročno oročeni depoziti privrednih društava u EUR su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 0.25% do 8.50% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja i iznosa koji se oročava (do EUR 50 hiljada, od EUR 50 hiljada do EUR 100 hiljada i preko EUR 100 hiljada). Na kratkoročne oročene depozite u drugim valutama kamatne stope se kreću u rasponu od 0.75% do 2.70%. Dugoročno oročeni depoziti privrednih društava su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 0.1% do 8% na godišnjem nivou u zavisnosti od iznosa koji se oročava i valute.

Na depozite po viđenju javnih i drugih organizacija se obračunava kamata u rasponu od 0.00% do 2.25% na godišnjem nivou.

18. OBAVEZE PO UZETIM KREDITIMA I POZAJMICAMA

U hiljadama EUR	Period/ Godina	Godišnja kamatna stopa	31. decembar	31. decembar
			2010.	2009.
<i>Obaveze prema kreditorima u zemlji:</i>				
The European Fund for Southeast Europe ("EFSE") Montenegro B.V.	5	5.43%	3,000	-
			3,000	-
<i>Obaveze prema kreditorima u inostranstvu:</i>				
Evropska investiciona banka	12	4.032%	2,600	2,600
Evropska investiciona banka	12	3.923%	1,400	1,400
Evropska investiciona banka	12	3.604%	4,000	-
Evropska investiciona banka	12	3.168%	2,010	-
Evropska investiciona banka	12	3.019%	1,990	-
			12,000	4,000
			<u>15,000</u>	<u>4,000</u>

EFSE je Banci u 2010. godini odobrio kredit u iznosu EUR 5,000 hiljada uz kamatnu stopu od 5.43% na period od pet godina, uz „grejs“ period u trajanju od 12 mjeseci odnosno do 22. marta 2012. godine. Zaključno sa 31. decembrom 2010. godine Banka je iskoristila EUR 3,000 hiljade. Kredit se otplaćuje u jednakim polugodišnjim ratama. U skladu sa uslovima ugovora, Banka ima obavezu da svoje rezultate poslovanja uskladi sa određenim finansijskim pokazateljima. Na dan 31. decembra 2010. godine finansijski pokazatelji Društva su usaglašeni sa uslovima ugovora po navedenom osnovu. Preuzete obaveze Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine iznose EUR 2,000 hiljade. Banka ima obavezu da sredstva kredita usmjerava za podsticanje razvoja malih i srednjih preduzeća u Crnoj Gori, uz uslov da pojedinačni iznos odobrenog kredita ne može biti veći od EUR 100 hiljada, odnosno ukupan iznos kredita koji se odobravaju grupi povezanih privrednih društava ne može biti veći od EUR 300 hiljada.

Sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine, Banka ima obaveze prema Evropskoj investicionoj banci („EIB“) po osnovu dugoročnih kredita u iznosu EUR 12,000 hiljada (31. decembra 2009. godine: 4,000 hiljada). EIB je odobrio sredstva kredita u iznosu EUR 16,000 hiljada, odnosno preuzete obaveze Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine po navedenom osnovu iznose EUR 4,000 hiljade. Krediti su odobreni za podsticanje razvoja malih i srednjih preduzeća u Crnoj Gori, uz „grejs“ period u trajanju od maksimum dvije godine. Sredstvo obezbjeđenja urednog vraćanja navedenih obaveza predstavlja garancija Vlade Crne Gore.

19. OBAVEZE PREMA VLADI

U hiljadama EUR	Period/ Godina	Godišnja kamatna stopa	31. decembar	31. decembar
			2010.	2009.
Investicione razvojni fond Crne Gore A.D., Podgorica	4-10	2%-5%	2,195	1,757
Direkcija za razvoj malih i srednjih preduzeća	5-8	0-1%	521	491
			<u>2,716</u>	<u>2,248</u>

Obaveze prema Vladi Crne Gore sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine u iznosu EUR 2,716 hiljada odnose se na obaveze po primljenim dugoročnim kreditima u iznosu EUR 2,195 hiljada od Fonda za razvoj Crne Gore odobrenim za kofinansiranje malih i srednjih preduzeća u Crnoj Gori, sa „grace“ periodom od 1 do 2 godine i obaveze po primljenim dugoročnim kreditima u iznosu EUR 521 hiljada od Direkcije za razvoj malih i srednjih preduzeća sa odobrenim grace periodom od 12 do 18 mjeseci.

20. OSTALE OBAVEZE

U hiljadama EUR	31. decembar	31. decembar
	2010.	2009.
Obaveze za obračunate kamate	1,263	768
Razgraničene naknade za odobravanje kredita	732	432
Obaveze prema dobavljačima	149	133
Obaveze po osnovu poreza	53	10
Odložene poreske obaveze (napomena 9)	26	11
Obaveze po osnovu unaprijed naplaćenih potraživanja po kreditima	1,439	848
Rezervisanja za naknade zaposlenih	57	54
Ostale obaveze	<u>54</u>	<u>136</u>
	<u>3,773</u>	<u>2,392</u>

Rezervisanja za naknade zaposlenima u iznosu EUR 57 hiljada sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine izvršena su na osnovu sadašnje vrijednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjavanja uslova.

Sadašnja vrijednost očekivanih budućih isplata otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjavanja uslova utvrđena je od strane nezavisnog ovlašćenog aktuara sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine u skladu sa pravilima aktuarske matematike. Tehničke osnove korišćene za obračunavanje sadašnje vrijednosti očekivanih budućih isplata uključuju primjenu:

- a) komutativnih brojeva, izrađenih na osnovu izračunate vjerovatnoće doživljaja stanovništva Crne Gore iz popisa 1980 - 1982. godine i
- b) godišnje kamatne stope od 12% za diskontovanje očekivanih budućih isplata zaposlenima.

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****20. OSTALE OBAVEZE (nastavak)**

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

U hiljadama EUR	2010.	2009.
Stanje, na početku perioda	54	54
Rezervisanja u toku perioda (napomena 5)	3	-
Stanje, na kraju perioda	57	54

21. REZERVE ZA POTENCIJALNE KREDITNE GUBITKE PO VANBILANSNIM IZLOŽENOSTIMA

U hiljadama EUR	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu:		
- vanbilansnih izloženosti (napomena 5)	215	195
- operativnog rizika	279	300
	494	495

22. KAPITAL

Na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine akcijski kapital Banke čini 31,305 obične akcije nominalne vrijednosti EUR 511.29. Zakon o bankama („Sl. list RCG“ br. 17/2008 i br. 44/2010) definisao je minimalni iznos novčanog kapitala banke u vrijednosti EUR 5,000 hiljada. Na dan 31. decembra 2010. godine novčani kapital Banke je usaglašen sa propisanim minimumom.

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list RCG“, br. 60/2008 i 41/2009), Banka je u toku 2009. godine ukinula rezerve za opšte kreditne rizike u iznosu EUR 1,849 hiljada, koje su formirane u ranijim godinama, u skladu sa tada važećom Odlukom o klasifikaciji aktive banaka, rezervacijama i rezervama za kreditne gubitke („Sl. list RCG“, br. 59/2007).

Vlasnička struktura Banke na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine je prikazana u sljedećem pregledu:

Naziv akcionara	2010.			2009.		
	Broj akcija	U hiljadama EUR	% učešća	Broj akcija	U hiljadama EUR	% učešća
Flandria Participations						
Financieres	5,000	2,556	15.97%	5,000	2,556	15.97%
Cerere s.r.l	4,360	2,229	13.93%	4,360	2,229	13.93%
Gorgoni Antonia	3,131	1,601	10.00%	3,131	1,601	10.00%
Gorgoni Lorenzo	2,591	1,325	8.28%	2,591	1,325	8.28%
Todorović Miljan	2,316	1,184	7.40%	2,316	1,184	7.40%
Ostali	13,907	7,111	44.42%	13,907	7,111	44.42%
	31,305	16,006	100.00%	31,305	16,006	100.00%

23. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG

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

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka („Sl. list CG”, br. 60/2008, 41/2009), sopstvena sredstva Banke predstavljaju zbir osnovnog kapitala Banke i dopunskog kapitala Banke, umanjen za odbitne stavke. Sopstvena sredstva Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine iznose EUR 20,916 (31. decembra 2009. godine: EUR 19,776 hiljada).

Osnovni kapital Banke, formiran u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, na dan 31. decembra 2010. godine iznose EUR 20,916 (31. decembra 2009. godine: EUR 19,776 hiljada). Osnovni kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine čine osnovni elementi sopstvenih sredstava Banke: uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, naplaćene emisione premije i neraspoređeni iznos dobiti iz tekuće godine, umanjeni za iznos gubitka iz prethodnih godina i iznos nematerijalne imovine.

Banka na dan 31. decembra 2010. godine nema dopunski kapital.

Ponderisana bilansna i vanbilansna aktiva, formirana u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, na dan 31. decembra 2010. godine iznosi EUR 108,477 (31. decembra 2009. godine: EUR 70,197 hiljada). U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, a koja je u primjeni na dan 31. decembra 2010. godine, Banka je obavezna da održava minimalan stepen koeficijenta solventnosti od 10%. Koeficijent solventnosti Banke na dan 31. decembra 2010. godine, iznosi 15.54% (31. decembra 2009. godine: 21.58%) i veći je od propisanog minimuma.

Na dan 31. decembra 2010. godine nijedan pokazatelj poslovanja Banke ne odstupa od propisanog minimuma kako se to zahtijeva u skladu sa zakonskom regulativom Centralne banke Crne Gore.

24. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama EUR	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze:		
Garancije privrednim društvima:		
- platne	16,212	6,654
- činidbene	1,047	356
- ostale vrste garancija	6,338	3,458
Preuzete neopozive obaveze za neiskorišćene odobrene kredite	2,476	2,266
Akreditivi	96	120
Druge vanbilansne pozicije:		
- komisioni poslovi	131	131
- kastodi i brokersko-dilerski poslovi	14,415	7,243
- kolaterali	246,954	176,949
- otpisani krediti	1,819	1,714
	<u>289,488</u>	<u>198,891</u>

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Zakonom o bankama ("Sl. list CG" br. 17/2008) je definisano da značajan uticaj na poslovanje Banke, imaju lica koja postavljaju najmanje jednog predstavnika u Odboru direktora ili sličan organ, bilo kroz vlasništvo nad akcijama, na osnovu saglasnosti sa vlasnicima ili na bilo koji drugi način. U skladu sa Zakonom o bankama, transakcije sa povezanim licima su prikazane u narednim tabelama:

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
U hiljadama EUR		
Obaveze		
<i>Depoziti po viđenju:</i>		
- Miljan Todorović	-	6
- Gorgoni Lorenzo	12	8
	<hr/>	<hr/>
	12	14
<i>Oročeni depoziti</i>		
- Miljan Todorovic	530	3,700
	<hr/>	<hr/>
	530	3,700
<i>Obaveze po osnovu kamata:</i>		
- Miljan Todorović	-	3
	<hr/>	<hr/>
	-	3
Ukupno obaveze	<hr/>	<hr/>
	542	3,717

Rashodi iz transakcija sa povezanim pravnim licima u toku 2010. godine iznosili su EUR 95 hiljada (2009. godina: EUR 363 hiljada).

Na dan 31. decembra 2010. godine, potraživanja od zaposlenih iznose EUR 1,249 hiljada (31. decembra 2009. godine: EUR 909 hiljade), a odnose se na potraživanja za odobrene kredite, potraživanja za prekoračenja po tekućim računima i potraživanja po osnovu kreditnih kartica.

Tokom 2010. godine, ukupne bruto naknade lica sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima iznose EUR 556 hiljada (2009. godine: 530 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**26. ROČNA USKLAĐENOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA**

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

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

U hiljadama EUR	<u>Do mjesec dana</u>	<u>Od 1 do 3 mjeseca</u>	<u>Od 3 do 6 mjeseci</u>	<u>Od 6 do 12 mjeseci</u>	<u>Od 1 do 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Finansijska aktiva							
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	22,741	1,506	-	-	-	-	24,247
Aktiva za trgovinu i raspoložive za prodaju, izuzev akcija	42	-	-	-	-	-	42
Krediti i ostala potraživanja HoV koje se drže do dospjeća	8,500	15,310	13,703	20,970	32,486	10,040	101,009
Ostala finansijska aktiva uključujući ulaganja u akcije	1,962	-	-	74	484	-	2,520
Ukupno	33,245	17,909	13,703	21,044	32,970	10,040	128,911
Finansijske Obaveze							
Depoziti	21,444	27,830	13,650	18,863	2,928	418	85,133
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim obavezama	-	-	-	101	6,692	8,207	15,000
Obaveze prema Vladi	90	31	59	96	1,706	734	2,716
Ostale finansijske obaveze	471	237	589	428	504	155	2,384
Ukupno	22,005	28,098	14,298	19,488	11,830	9,514	105,233
Ročna neusklađenost							
-31. decembra 2010. godine	11,240	(10,189)	(595)	1,556	21,140	526	23,678
-31. decembra 2009. godine	8,166	(7,664)	466	(786)	20,871	801	21,854
Kumulativni GAP:							
-31. decembra 2010. godine	11,240	1,051	456	2,012	23,152	23,678	
-31. decembra 2009. godine	8,166	502	968	182	21,053	21,854	
% Od ukupnog izvora sredstva							
-31. decembra 2010. godine	10.7%	1.0%	0.4%	1.9%	22.0%	22.5%	
-31. decembra 2009. godine	10.5%	0.6%	1.2%	0.2%	27.0%	28.0%	

Likvidnost Banke kao njena sposobnost da u roku izvršava dospjele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od usklađenosti tokova priliva i odliva sredstava.

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

27. RIZIK OD PROMJENE KAMATNIH STOPA

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

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

U hiljadama EUR	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Preko 1 godine	Ukupno
Osetljiva aktiva						
Kamatnosni depoziti u ostalim institucijama	2,367	1,506	-	-	-	3,873
Kamatnosne hartije od vrijednosti	-	1,093	-	-	-	1,093
Krediti i ostala potraživanja	8,500	15,310	13,703	20,970	42,526	101,009
Ostala osjetljiva aktiva	975	-	-	-	-	975
Ukupno	11,842	17,909	13,703	20,970	42,526	106,950
% od ukupne kamatonosne aktive	11.07%	16.75%	12.81%	19.61%	39.76%	100.00%
Osetljiva pasiva						
Kamatnosni depoziti	9,226	10,444	17,125	23,787	15,511	76,093
Kamatnosne pozajmice	89	31	59	196	17,341	17,716
Ukupno	9,315	10,475	17,184	23,983	32,852	93,809
% od ukupne kamatonosnih obaveza	9.93%	11.17%	18.32%	25.57%	35.02%	100.00%
Izloženost riziku od promene kamatnih stopa:						
- 31. decembra 2010. godine	2,527	7,434	(3,481)	(3,013)	9,674	13,141
- 31. decembra 2009. godine	6,136	2,757	(1,539)	(3,452)	14,330	18,232
Kumulativni GAP:						
- 31. decembra 2010. godine	2,527	9,961	6,480	3,467	13,141	
- 31. decembra 2009. godine	6,136	8,893	7,354	3,902	18,232	

28. DEVIZNI RIZIK

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju Banke na dan 31. decembra 2010. godine. Banka je izložena efektima promjena deviznih kurseva najznačajnijih valuta, koji utiču na njen finansijski položaj i novčane tokove. Rukovodstvo uspostavlja ograničenja na stepen izloženosti po valutama i ukupno koja se redovno prate.

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

28. DEVIZNI RIZIK (nastavak)

U hiljadama EUR	RSD	USD	GBP	CHF	Ostalo	Ukupno
Devizna sredstva	-	4,482	37	53	14	4,586
Obaveze u devizama	-	4,648	13	50	3	4,714
Neto otvorena pozicija:						
- 31. decembra 2010.	-	(166)	24	3	11	
- 31. decembra 2009.	-	5	(1)	-	8	
% od osnovnog kapitala:						
- 31. decembra 2010.	0%	(0.71%)	0.10%	0.02%	0.05%	
- 31. decembra 2009.	-	0.02%	0.00%	0.00%	0.03%	
Agregatna otvorena pozicija:						
- 31. decembra 2010.		(127)				
- 31. decembra 2009.		12				
% od osnovnog kapitala:						
- 31. decembra 2010.		(0.54%)				
- 31. decembra 2009.		0.05%				

29. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2010. godine protiv Banke se vodi više sudskih sporova od strane pravnih i fizičkih lica. Ishod sporova u toku za sada nije moguće pouzdano procijeniti, ali mišljenje rukovodstva i pravnog savjetnika je da se ne očekuju negativni ishodi sporova koji bi mogli imati materijalno značajne efekte na finansijske izvještaje Banke za 2010. godinu. Ukupan iznos sudskih sporova sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine u kojima je Banka tužilac iznosi EUR 996 hiljada.

30. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji izračunava se dijeljenjem godišnje neto dobiti koja pripada vlasnicima običnih akcija sa ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda. Banka je registrovana kao akcionarsko društvo čiji se akcijski kapital sastoji od 31,305 običnih akcija. Zarada po akciji na dan 31. decembra 2010. godine iznosila je EUR 0.04 hiljade (31. decembra 2009. godine: EUR 0.03 hiljada).

31. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u EUR na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine bili su:

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
USD	0.7530	0.6974
CHF	0.8016	0.6721
GBP	1.1625	1.1062

**ZA INTERNU UPOTREBU OD STRANE
CENTRALNE BANKE CRNE GORE**

**ANALIZE UZ
FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2010. GODINU**

A ANALIZA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

I UVOD

Finansijski izvještaji Hipotekarne banke A.D., Podgorica (u daljem tekstu „Banka“), koji su bili predmet revizije sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka. Propisani obrasci finansijskih iskaza su u zakonskom roku dostavljeni Centralnoj banci Crne Gore.

II ANALIZA BILANSA USPJEHA I BILANSA STANJA

Detaljna analiza pozicija bilansa uspjeha i bilansa stanja je data u napomenama 4 do 31 uz finansijske izvještaje.

B PRIKAZ I OCJENA KVALITETA POSLOVANJA I FINANSIJSKE POZICIJE BANKE

I KVALITET AKTIVE BANKE

Klasifikacija aktive i odgovarajućih vanbilansnih stavki, u smislu utvrđivanja kvaliteta aktive, izvršena je saglasno Odluci Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list RCG“, br. 60/2008 i 41/2009) odnosno u skladu sa Odlukom o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list RCG“, br. 64/2009, 87/2009 i 66/2010). Na osnovu izvršene klasifikacije i u skladu sa internim politikama, Banka je formirala rezerve za potencijalne gubitke sa stanjem na dan 31. Decembra 2010. godine u iznosu EUR 3,637 hiljada. (31. decembra 2009. godine: EUR 2,843 hiljada).

Na osnovu izvršene revizije i provjere izvršene klasifikacije na selektiranom uzorku dužnika Banke, revizor je, polazeći od odgovarajuće Odluke Centralne banke Crne Gore, potvrdio klasifikaciju izvršenu od strane Banke.

Klasifikacija Banke je provjerena od strane revizora na uzorku koji pokriva 69.23 % ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku na dan 31. decembra 2010. godine (isključujući kredite odobrene stanovništvu).

Pokazatelji poslovanja dužnika uzeti su u obzir prilikom klasifikacije aktive i utvrđivanja potrebne rezerve za potencijalne gubitke Banke, kao i kvalitet servisiranja duga, obnavljanje kredita istim dužnicima u toku godine, kvalitet instrumenata obezbjeđenja naplate i potvrda naplate kredita i kamata u toku 2010. godine odnosno do dana sastavljanja finansijskih izvještaja za 2010. godinu.

Sumirajući rezultate ispitivanja kvaliteta bilanske i vanbilanske aktive Banke sa stanovišta naplativosti i potrebe za stvaranjem rezerve za obezbjeđenje Banke od potencijalnih gubitaka saglasno iznijetom pristupu, dobijeni su sljedeći odnosi i pokazatelji:

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

ANALIZE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**B PRIKAZ I OCJENA KVALITETA POSLOVANJA I FINANSIJSKE POZICIJE BANKE
(nastavak)**

I KVALITET AKTIVE BANKE (nastavak)

- Rizična bilansna i vanbilansna aktiva Banke se na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine sastoje iz sljedećeg:

U hiljadama EUR	2010.			2009.		
	Iznos	U %	Formirana rezerva	Iznos	U %	Formirana Rezerva
Krediti	101,009		3,142	76,783		2,085
Minus: krediti obezbijeđeni gotovinskim depozitom	(5,176)		-	(7,958)		-
	95,833	76.90%	3,142	68,825	73.3	2,085
Obračunate kamate	950	0.76%	-	470	0.2	6
Ostale stavke aktive	3,698	2.97%	-	-	9.0	257
Preuzete i potencijalne obaveze	24,135	19.37%	495	11,802	17.4	495
Ukupna izloženost riziku	124,616	100.00%	3,637	81,097	100.0	2,843

- Na dan 31. decembra 2010. godine, struktura plasmana Banke po kategorijama rizičnosti nakon umanjenja za iznose položenog novčanog depozita je sljedeća:

U hiljadama EUR

Kategorija	Krediti	Obračunate kamate	Vanbilansna evidencija	Ukupno	U %
A	40,400	399	14,940	55,739	49.09%
B	42,945	379	7,151	50,475	44.45%
C	6,910	6	10	6,926	6.10%
D	402	-	-	402	0.35%
	90,657	784	22,101	113,542	100.00%

- Na dan 31. decembra 2009. godine, struktura plasmana Banke po kategorijama rizičnosti nakon umanjenja za iznose položenog novčanog depozita je sljedeća:

U hiljadama EUR

Kategorija	Krediti	Obračunate kamate	Vanbilansna evidencija	Ukupno	U %
A	37,746	274	7,034	45,054	56
B	25,645	194	4,619	30,458	38
C	5,219	2	149	5,370	6
D	215	-	-	215	-
	68,825	470	11,802	81,097	100

**B PRIKAZ I OCJENA KVALITETA POSLOVANJA I FINANSIJSKE POZICIJE BANKE
(nastavak)**

Rizična bilansna i vanbilansna aktiva koju čini ukupan zbir aktive klasifikovan sa stanovišta naplativosti, na dan 31. decembra 2010. godine, predstavlja 67.64% (31. decembra 2009. godine: 60.28% ukupne bilansne aktive (prije umanjenja za rezerve za kreditne gubitke i potencijalne gubitke na ostalu aktivu).

Kreditna politika Banke je u saglasnosti sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za upravljanje koncentracijom kredita i poslovanju sa licima povezanim sa bankom.

II KAPITAL I ADEKVATNOST KAPITALA

Akcijski kapital Banke na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine se sastoji od 31,305 običnih akcija nominalne vrijednosti EUR 511.29.

Na dan 31. decembra 2010. godine, nepokriveni gubitak iznosi EUR 1,828 hiljada (31. decembra 2009. godine: 3,120 hiljada).

U skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama („Sl. list RCG“, br. 60/2008 i br. 41/2009), Banka je u toku 2009. godine ukinula rezerve za opšte kreditne rizike u iznosu od EUR 1,849 hiljada, koje su formirane u ranijim godinama, u skladu sa tada važećom Odlukom o klasifikaciji aktive banaka, rezervacijama i rezervama za kreditne gubitke („Sl. list RCG“, br. 59/2007).

Sopstvena sredstva Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine iznose EUR 20,916 hiljada (31. decembra 2009. godine: EUR 19,776 hiljada).

Osnovni kapital Banke, formiran u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke („Sl. list CG“, br. 60/2008, 41/2009), na dan 31. decembra 2009. godine iznosi EUR 19,776 hiljada. Osnovni kapital Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2009. godine čine osnovni elementi sopstvenih sredstava Banke: uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, naplaćene emisione premije i iznos neto dobiti iz tekuće godine, umanjen za iznos nepokrivenih gubitka iz prethodnih godina i iznos nematerijalne imovine.

Banka na dan 31. decembra 2009. godine nema dopunski kapital.

Rizikom ponderisana bilansna i vanbilansna aktiva, formirana u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, na dan 31. decembra 2010. godine iznosi EUR 108,477 hiljada (31. decembra 2009. godine: EUR 70,197 hiljada).

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, Banka je obavezna da održava minimalan stepen koeficijenta solventnosti od 10%. Koeficijent solventnosti Banke na dan 31. decembra 2009. godine, iznosi 15,54% (na dan 31. decembra 2009. godine: 21.58%) i veći je od propisanog minimuma.

Na dan 31. decembra 2010. godine ni jedan pokazatelj poslovanja Banke ne odstupa od propisanog minimuma kako se to zahtijeva u skladu sa zakonskom regulativom Centralne banke Crne Gore.

**B PRIKAZ I OCJENA KVALITETA POSLOVANJA I FINANSIJSKE POZICIJE BANKE
(nastavak)**

III LIKVIDNOST BANKE

Upravljanje rizikom likvidnosti je definisano Politikom upravljanja rizikom likvidnosti kojom je definisano da odgovornost u upravljanju likvidnošću Banke, nose sljedeći organi Banke:

- Rukovodstvo Banke
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO)
- Sektor platnog prometa i upravljanja sredstvima i drugi poslovni sektori i službe Banke

Banka održava likvidnost konstantno prateći usklađenost izvora i plasmana, da bi na taj način bila u mogućnosti da sve svoje obaveze, kao i obaveze svojih deponenata, izmiruje u rokovima dospjeća, pokušavajući istovremeno da zadovolji potrebe osnivača i poslovnih komitenata prilikom odobravanja kredita, odnosno da uskladi rokove dospjeća kredita sa potrebama zajmotražioca.

Likvidnost Banke se, na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine, može bliže sagledati iz sljedećih pokazatelja:

			2010.	2009.
Dati krediti	=	101,009		
-----		-----	x 100 =	
Depoziti		85,133		
				118.65%
				110.11%
Likvidna aktiva	=	24,247		
-----		-----	x 100 =	
Depoziti		85,133		
				28.48%
				28.56%
Likvidna aktiva	=	24,247		
-----		-----	x 100 =	
Ukupna aktiva		128,788		
				18.83%
				20.00%
Likvidna aktiva	=	24,247		
-----		-----	x 100 =	
Kratkoročne obaveze		83,889		
				28.90%
				29.07%

Ročna usklađenost finansijskih sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2010. godine je prikazana u napomeni 26. uz finansijske izvještaje.

IV RIZIK PROMJENE KAMATNIH STOPA

Primjenjivane kamatne stope utvrđene su Odlukom o kamatnim stopama. Ova odluka definiše osnovne ciljeve i smjernice politike kamatnih stopa, principe i način utvrđivanja visine kamatnih stopa po kojima Banka ugovara, obračunava i naplaćuje kamate na plasmane i druga potraživanja, odnosno plaća na depozite i ostala primljena sredstva.

Banka prihvata određenu izloženost efektima promjena u nivoima tržišnih kamatnih stopa na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Kao rezultat takvih promjena, može doći do povećanja kamatne marže Banke, ali može takođe doći i do smanjenja ili nastanka gubitka u slučaju neočekivanih kretanja kamatnih stopa.

Rizik promjene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2010. godine je prikazan je u napomeni 27 uz finansijske izvještaje.

**B PRIKAZ I OCJENA KVALITETA POSLOVANJA I FINANSIJSKE POZICIJE BANKE
(nastavak)**

IV RIZIK PROMJENE KAMATNIH STOPA (nastavak)

U skladu sa Politikom za upravljanje tržišnim rizicima Banka kontroliše rizik od promjene kamatnih stopa uspostavljanjem internog limita za izloženost riziku kamatne stope.

Definisanjem limita su utvrđene granice za nivo izloženosti riziku kamatne stope na sljedeći način, a u skladu sa sa Politikom upravljanja tržišnim rizicima u Hipotekarnoj banci A.D., Podgorica:

- Prosječna kamatna marža ne smije pasti ispod 40% prosječne aktivne kamatne stope.
- Banka prati i utvrđuje prosječne aktivne i pasivne kamatne stope, stavljanjem u odnos ostvarene prihode od kamata za posmatrani period sa prosječnom kamatonosnom aktivom za posmatrani period u cilju utvrđivanja prosječne aktivne kamatne stope, kao i stavljanjem u odnos ostvarenih rashoda po osnovu kamata za posmatrani period sa prosječnom kamatonosnom pasivom za posmatrani period u cilju utvrđivanja prosječne pasivne kamatne stope. Razlika koja se dobija oduzimanjem prosječne pasivne kamatne stope od prosječne aktivne kamatne stope, predstavlja kamatnu maržu, koja ne smije pasti ispod 40% prosječne aktivne kamatne stope, koja se obračunava na način opisan u predhodnom tekstu.
- Navedeni obračun se radi kako za određeni mjesec, tako i kumulativno za period od početka godine do posmatranog perioda, tako da se obezbjeđuju podaci na osnovu kojih se može pratiti kretanje prosječnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa i kretanje kamatne marže za posmatrani mesec i period.

U slučaju pada prosječne kamatne marže ispod 40% prosječne aktivne kamatne stope, Sektor za upravljanje rizicima, odnosno Služba za nadzor i izvještavanje o rizicima će informisati ALCO odbor, koji je u obavezi da predloži mjere za održavanje poslovanja u okviru definisanih limita:

- ukupna godišnja kumulativna razlika za pozicije u EUR ne smije prelaziti 45% ukupne aktive, odnosno 45% ukupne pasive,
- ukupna polugodišnja kumulativna razlika za pozicije u EUR ne smije prelaziti 36% ukupne aktive, odnosno 36% ukupne pasive,
- ukupna godišnja i polugodišnja kumulativna razlika za pozicije po pojedinim valutama ne smije prelaziti 9% ukupne aktive, odnosno 9% ukupne pasive,
- posmatrano agregatno za pozicije u svim valutama ukupna godišnja kumulativna razlika ne smije prelaziti 54% ukupne aktive, odnosno 54% ukupne pasive,
- posmatrano agregatno za pozicije u svim valutama ukupna polugodišnja kumulativna razlika ne smije prelaziti 45% ukupne aktive, odnosno 45% ukupne pasive.

**B PRIKAZ I OCJENA KVALITETA POSLOVANJA I FINANSIJSKE POZICIJE BANKE
(nastavak)****IV RIZIK PROMJENE KAMATNIH STOPA (nastavak)**

Aktivne kamatne stope koje su primjenjivane na odobrene kredite pravnim licima u toku 2010. godine su sljedeće:

Vrsta kredita	Godišnja kamatna stopa
Prekoračenje na žiro-računu (overdraft)	13.0 - 16.5
Gotovinski krediti	11.0 - 14.5
Revolving krediti	11.5 - 15.0
Krediti za plaćanje obaveza dobavljačima	10.5 - 14.0
Krediti za otkup potraživanja	11.5 - 15.0
Krediti za kupovinu automobila	11.0 - 14.5
Krediti za refinansiranje obaveza kod druge banke	10.5 - 14.0
Krediti na bazi 100% oročenog depozita	pasivna kamatna stopa + 2.0 - 4.0
Krediti za finansiranje izvoznih potraživanja	10.0 - 13.5
Krediti za finansiranje kupovine opreme	10.0 - 13.5
Krediti za finansiranje adaptacija poslovnih prostora	10.0 - 13.5
Krediti za finansiranje kupovine osnovnih sredstava	10.0 - 13.5
Krediti za pripremu turističke sezone	13.0
Hipotekarni krediti	12.5 - 15.0

Aktivne kamatne stope koje su primjenjivane na odobrene kredite fizičkim licima u toku 2010. godine su sljedeće:

Vrsta kredita	Kamatna stopa
Gotovinski krediti	1.2 - 1.5 p.m.
Hipotekarni krediti	1.5 p.m.
Krediti za adaptaciju i izgradnju	1.0 p.m.
Krediti za kupovinu automobile uz depozit 20%	1.1 - 1.4 p.m.
Krediti za razvoj turizma	1.2 p.m.
Krediti za pomorce	1.0 - 1.2 p.m.
Krediti za studente	1.2 p.m.
Krediti penzionerima	1.2 p.m.
Potrošački krediti	1.1 - 1.4 p.m.
Prekoračenje po tekućem računu	14.6 p.a.
Sprint krediti	1.2 - 1.5 p.m.
Poljoprivredni krediti	1.1 p.m.
Krediti za kupovinu robe	1.2 p.m.
Lombardni krediti na osnovu zaloge HOV	1.0 - 1.2 p.m.
Lombardni krediti na osnovu zaloge oročenih depozita u visini 100%	+2.5 p.m. na pasivnu kamatnu stopu

**B PRIKAZ I OCJENA KVALITETA POSLOVANJA I FINANSIJSKE POZICIJE BANKE
(nastavak)**

IV RIZIK PROMJENE KAMATNIH STOPA (nastavak)

Pasivne kamatne stope koje su primjenjivane na primljene depozite pravnih lica toku 2010. godine su sljedeće:

<u>Vrsta depozita</u>	<u>Godišnja kamatna stopa</u>
Depoziti po viđenju pravnih lica	0.2-0.5
Oročeni depoziti u dolarima - USD	1.2 - 3.5
Oročeni depoziti u eurima - €	1.2 - 6.0
Oročeni depoziti u ostalim valutama (AUD,CAD,CHF,GBP)	1.0 - 3.1

Pasivne kamatne stope koje su primjenjivane na primljene depozite fizičkih lica u toku 2010. godine su sljedeće:

<u>Vrsta depozita</u>	<u>Godišnja kamatna stopa</u>
Dječja štednja Mravac-oročena kumulativna štednja	3.0 - 6.2
Oročena kumulativna štednja	3.0 - 6.2
Oročena štednja u \$, Oročena kumulativna štednja u \$, Dječja štедnja Mravac-oročena kumulativna štednja u \$, Rentna štедnja u \$	1.2 - 2.0
Oročena štednja u €	3.0 - 6.2
Oročena štednja, Oročena kumulativna štednja, Dječja štednja Mravac-oročena kumulativna štednja, Rentna štednja - u ostalim valutama (AUD, CAD, CHF, GBP)	1.2 - 2.0
Rentna štednja	3.0 - 6.2
Štednja po viđenju	0.2 - 0.4

V DEVIZNI RIZIK

Odlukom Centralne banke o minimalnim standardima za upravljanje tržišnim rizicima u bankama uspostavljeni su sljedeći limiti koji se odnose na otvorenu deviznu poziciju:

- Individualna otvorena pozicija na kraju dana za valute koje se dnevno nalaze na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne banke - max. 15% osnovnog kapitala
- Agregatna otvorena pozicija na kraju dana za valute koje se dnevno nalaze na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne banke - max. 20% osnovnog kapitala
- Neto otvorene pozicije na kraju dana za ostale valute, ne mogu iznositi više od 5% osnovnog kapitala banke na individualnoj osnovi (valute koje se ne nalaze na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne banke)
- Neto otvorene pozicije na kraju dana za ostale valute, ne mogu iznositi više od 10% osnovnog kapitala banke na agregatnoj osnovi.

ANALIZE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**B PRIKAZ I OCJENA KVALITETA POSLOVANJA I FINANSIJSKE POZICIJE BANKE
(nastavak)****V DEVIZNI RIZIK (nastavak)**

Na dan 31. decembra 2010. godine otvorena devizna pozicija Banke je bila sljedeća:

U hiljadama EUR	RSD	USD	GBP	CHF	Ostalo	Ukupno
Devizna sredstva	-	4,482	37	53	14	4,586
Obaveze u devizama	-	4,648	13	50	3	4,714

Neto otvorena pozicija:

- 31. decembra 2010.	-	(166)	24	3	11
- 31. decembra 2009.	-	5	(1)	-	8

% od osnovnog kapitala:

- 31. decembra 2010.	0%	(0.71%)	0.10%	0.02%	0.05%
- 31. decembra 2009.	-	0.02%	0.00%	0.00%	0.03%

Agregatna otvorena pozicija:

- 31. decembra 2010.	<u>(127)</u>
- 31. decembra 2009.	<u>12</u>

% od osnovnog kapitala:

- 31. decembra 2010.	<u>(0.54%)</u>
- 31. decembra 2009.	<u>0.05%</u>

VI RIZIK ZEMLJE

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o metodologiji za mjerjenje rizika zemlje u bankama („Sl. list RCG“, br. 60/2008), Banka je usvojila strategiju i politiku upravljanja rizikom zemlje. Rizik zemlje predstavlja vjerovatnoću ostvarivanja gubitaka za Banku, zbog nemogućnosti naplate potraživanja od lica izvan Crne Gore iz političkih, socijalnih i ekonomskih razloga zemlje u kojoj se nalazi sjedište dužnika.

Rizik zemlje je na dan 31. decembra 2010. godine obračunat uz primjenu važeće metodologije Rejting zemalja dužnika. Politikom upravljanja rizikom zemlje definisani su sljedeći procenti rezervisanja u skladu sa „rejtingom“ zemlje prema kojoj Banka ima izloženost (Standard & Poors'):

Rizične kategorije	Ponder rizika
Nerizične zemlje	0%
Zemlje niskog rizika	50-100%
Zemlje srednjeg rizika	150-250%
Zemlje visokog rizika	Minimalno 300%

Banka je na dan 31. decembra 2010. godine obračunala rezervu po osnovu izloženosti Banke riziku zemlje u iznosu od EUR 54 hiljada (31. decembra 2009. godine: EUR 9 hiljada).

**B PRIKAZ I OCJENA KVALITETA POSLOVANJA I FINANSIJSKE POZICIJE BANKE
(nastavak)**

VII OPERATIVNI RIZIK

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za upravljanje operativnim rizikom u bankama („Sl. list RCG“, br. 24/2009), koja je donijeta na sjednici Savjeta Centralne banke Crne Gore, održanoj 23. i 24. februara 2009. godine, Banka je usvojila Politiku upravljanja operativnim rizikom.

Operativni rizik se definiše kao rizik pojave gubitka uslijed nepravilnog ili neodgovarajućeg ponašanja i aktivnosti zaposlenih, neadekvatnosti i/ili grešaka u procesima i organizaciji, neadekvatnosti i/ili grešaka u sistemima i infrastrukturi ili uslijed eksternih faktora i uticaja.

U skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore, Banka je dužna da o gubicima nastalim iz operativnog rizika koji prelazi 1% rizičnog kapitala, obavijesti Centralnu banku Crne Gore i to najkasnije u roku od osam radnih dana od dana nastanka gubitka.

Na dan 31. decembra 2010. godine, rezervisanja za operativni rizik iznose EUR 279 hiljada (31. decembra 2009. godine: EUR 300 hiljada).

VIII SISTEM INTERNE KONTROLE I INTERNE REVIZIJE

Organizacionom strukturom Banke su uspostavljeni nivoi i linije nadležnosti kao i odgovornosti sa jasnim razgraničenjem između funkcije upravljanja i funkcije rukovođenja. Organi upravljanja Banke su: Skupština Banke i Odbor direktora Banke.

Bankom rukovodi Glavni izvršni direktor Banke.

U Banci je kao poseban organizacioni dio organizovano Odjeljenje interne revizije. Obavljanje aktivnosti odjeljenja interne revizije se vrši u skladu sa Procedurama interne revizije i godišnjim planom aktivnosti.

U skladu sa navedenim internim aktima obim aktivnosti interne revizije uključuje, ali nije ograničen na:

- Usaglašenost sa relevantnim pravilima, smjernicama, instrukcijama i standardima;
- Procjenu vrijednosti i pouzdanosti pravila i podjele dužnosti u okviru bankarskih operacija;
- Razmatranje i procjenu efektivnosti i pogodnosti finansijskih i administrativnih kontrola;
- Monitoring adekvatnosti, pouzdanosti, nepovredivosti sigurnosti računovodstva i ostalih informacionih sistema menadžmenta;
- Razmatranje efikasnosti i djelotvornosti bankarskih operacija;
- Ispitivanje validnosti mjera koje se koriste za postizanje bankarskih operacija;
- Test i procjena adekvatnosti i efikasnosti sistema interne kontrole;
- Razmatranje aplikacija i efikasnosti procedure upravljanja rizicima kao i ocjena metodologije procjene rizika;
- Ocjenu informacionih sistema, sa posebnim osvrtom na elektronske informacione sisteme i bankarsku aplikaciju;

**B PRIKAZ I OCJENA KVALITETA POSLOVANJA I FINANSIJSKE POZICIJE BANKE
(nastavak)**

VIII SISTEM INTERNE KONTROLE I INTERNE REVIZIJE (nastavak)

- Ocjenu tačnosti i pouzdanosti knjigovodstvenih finansijskih izvještaja;
- Ocjenu bankarskog sistema u određivanju kapitala u odnosu na procijenjeni rizik;
- Testiranje transakcija i funkcionisanja specifičnih procedura interne kontrole;
- Pridržavanje u pravnim i zakonskim propisima, etički kod, implementacija politika i procedura;
- Sprovođenje specijalnih istraživačkih radova.

Prilikom izvještavanja rukovodstva Banke, interna revizija djeluje nezavisno u cilju uspostavljanja i izvještavanja o adekvatnosti, pouzdanosti i efektivnosti kontrola koje koristi rukovodstvo Banke u upravljanju rizicima, što preventivno utiče na ostvarenje bankarskih ciljeva, kao i izvještavanja da li su bankarski resursi upotrijebljeni efikasno i efektivno u postizanju bankarskih ciljeva.

C PRIKAZ ORGANIZACIONE STRUKTURE BANKE

Banka svoje poslovanje obavlja u Centrali u Podgorici, filijalama u Podgorici, Bijelom Polju, Budvi, Nikšiću, Baru, Herceg Novom, Beranama i Kotoru, kao i ekspoziturama lociranim u Podgorici, Tivtu, Tuzima i Cetinju.

Banka svoje poslovanje obavlja preko sljedećih tijela i organizacionih djelova:

1. Skupština akcionara
2. Odbor direktora
 - 2.1. Odbor za reviziju
 - 2.2. Odbor za upravljanje kreditnim rizikom
 - 2.3. Odeljenje interne revizije
 - 2.4. Odeljenje za praćenje usklađenosti poslovanja sa propisima (Compliance)
 - 2.5. Ovlašćeno lice za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma.
 - 2.6. Šef sigurnosti informacionog sistema
3. Glavni izvršni direktor
 - 3.1. Služba administrativnih i kadrovske poslova
 - 3.2. Sektor platnog prometa i upravljanja sredstvima
 - 3.3. Služba platnog prometa u zemlji
 - 3.4. Služba platnog prometa sa inostranstvom
 - 3.5. Služba upravljanja sredstvima
 - 3.6. Služba kastodi poslova
 - 3.7. Služba za brokersko-dilerske poslove
4. Izvršni direktor za komercijalne poslove
 - 4.1. Komercijalni sektor
 - 4.2. Služba za razvoj novih proizvoda i marketing
 - 4.3. Poslovna mreža
5. Izvršni direktor za poslove upravljanja rizicima
 - 5.1. Sektor upravljanja rizicima
 - 5.2. Služba za kreditnu analizu
 - 5.3. Služba za vođenje rizičnih plasmana
 - 5.4. Služba za nadzor i izvještavanje o rizicima

C PRIKAZ ORGANIZACIONE STRUKTURE BANKE (nastavak)

6. Izvršni direktor za poslove finansija i informatike

- 6.1. Sektor finansija i informatike
- 6.2. Služba računovodstva i izvještavanja
- 6.3. Odeljenje opštih poslova
- 6.4. Služba obračuna
- 6.5. Služba informatike

Na dan 31. decembra 2010. godine Banka je imala 155 zaposlenih radnika (31. decembra 2009. godine: 139 zaposlenih).

Kvalifikaciona struktura Banke na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine bila je sljedeća:

	Broj radnika	U %	Broj radnika	U %
Magistar	4	3	2	2
Visoka stručna spremna	75	48	66	47
Viša stručna spremna	15	10	17	12
Bachelor	9	6	8	6
Srednja stručna spremna	52	33	45	32
Kvalifikovan			1	1
	155	100	139	100

Članovi Odbora direktora, na dan 31. decembra 2010. godine su:

Ime i prezime	Funkcija
Sigifredo Montinari	Predsjednik
Božana Kovačević	Zamjenik predsjednika
Snježana Pobi	Član
Renata Vinković	Član
Esad Zaimović	Član

Članovi Odbora za upravljanje kreditnim rizikom, na dan 31. decembra 2010. godine, su:

Ime i prezime	Funkcija
Renata Vinković	Predsjedavajući
Esad Zaimović	Član
Snježana Pobi	Član

Članovi Odbora za reviziju, na dan 31. decembra 2010. godine, su:

Ime i prezime	Funkcija
Marko Žigmund	Predsjedavajući
Božana Kovačević	Član
Jovan Papić	Član

Na dan 31. decembra 2010. godine Glavni izvršni direktor je gospodin Esad Zaimović.

Na dan 31. decembra 2010. godine Glavni interni revizor je gospodin Veselin Ivanović.

D IZVJEŠTAJ U SKRAĆENOM OBLIKU

U skladu sa Odlukom o izvještajima koje banke dostavljaju Centralnoj banci Crne Gore, izvještaj u skraćenom obliku se sastoji od mišljenja revizora o finansijskim izvještajima Banke, Bilansa uspjeha i Bilansa stanja, podataka o sastavu Odbora direktora, Odbora za upravljanje kreditnim rizikom i Odbora za reviziju, podatke o Glavnem izvršnom direktoru, Glavnom internom revizoru Banke i podatke o pokazateljima poslovanja.

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

Izvještaj na finansijske izvještaje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Hipotekarne banke A.D., Podgorica (u daljem tekstu: „Banka”), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2010. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2010. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

Ostale informacije

Finansijski izvještaji Banke za godinu koja se završila 31. decembra 2009. godine su bili predmet revizije drugog revizora koji je izrazio mišljenje bez rezerve u svom izvještaju od 26. aprila 2010. godine.

Podgorica, 12. april 2011. godine

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


Stephen Fish
Partner




Danijela Dimovski
Ovlašćeni revizor

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

BILANS USPJEHA ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA NA DAN 31. DECEMBRA 2010.

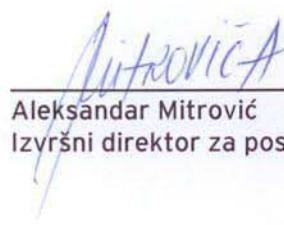
U hiljadama EUR	Napomene	2010.	2009.
Prihodi od kamata	3.1, 4a	9,634	6,827
Rashodi kamata	3.1, 4b	(3,433)	(2,523)
Neto prihodi od kamata		6,201	4,304
Troškovi za gubitke	3.6, 5	(1,334)	(404)
Neto prihodi		4,867	3,900
Prihodi od naknada	3.1, 6a	3,105	2,087
Rashodi naknada	3.1, 6b	(465)	(346)
Neto prihodi od naknada		2,640	1,741
NETO PRIHODI OD KAMATA I NAKNADA		7,507	5,641
Ostali prihodi, neto	7	399	987
Opšti troškovi	8	(6,827)	(5,591)
NETO PRIHODI PRIJE VANREDNIH STAVKI		1,079	1,037
Vanredni prihod		263	37
Vanredni rashod		(35)	(19)
		228	18
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	9	1,307	1,055
Porez na dobit	3.3, 9	(15)	-
NETO DOBIT		1,292	1,055

Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane rukovodstva Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 17. januara 2011. godine u Podgorici.

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


 Esad Zaimović
 Glavni izvršni direktor


 Aleksandar Mitrović
 Izvršni direktor za poslove finansija i informatike

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

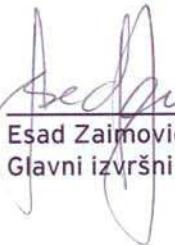
BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2010.

U hiljadama EUR	Napomene	2010.	2009.
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	10	24,247	19,917
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju, izuzev akcija		42	292
Krediti i poslovi lizinga	11	98,352	74,698
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća	12	1,093	1,086
Potraživanja iz kastodi poslova		23	19
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	13	1,742	1,473
Stečena aktiva	14	485	11
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica	15	99	7
Ostala aktiva	16	3,190	2,347
Minus: Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu	16	(485)	(263)
Ukupna aktiva		128,788	99,587
PASIVA			
Depoziti	17	85,133	69,735
Obaveze po osnovu kastodi poslova		49	387
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	18	15,000	4,000
Obaveze prema Vladi	19	2,716	2,248
Ostale obaveze	20	3,773	2,392
Rezerve za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	21	494	495
Ukupne obaveze		107,165	79,257
KAPITAL			
Akcijski kapital	22	16,006	16,006
Emisiona premija		7,444	7,444
Revalorizacione rezerve		1	-
Nepokriveni gubitak		(1,828)	(3,120)
Ukupan kapital		21,623	20,330
Ukupno pasiva		128,788	99,587
VANBILANSNA EVIDENCIJA	24	289,488	198,891

Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane rukovodstva Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 17. januara 2011. godine u Podgorici.

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



 Esad Zaimović
 Glavni izvršni direktor


 Aleksandar Mitrović
 Izvršni direktor za poslove finansija i informatike

HIPOTEKARNA BANKA A.D., PODGORICA

OSNOVNI PODACI BANKE NA DAN 31. DECEMBRA 2010.

PODACI O SASTAVU ODBORA DIREKTORA, ODBORA ZA UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM, ODBORA ZA REVIZIJU, GLAVNOM IZVRŠNOM DIREKTORU I GLAVNOM INTERNOM REVIZORU BANKE

Članovi Odbora direktora, na dan 31. decembra 2010. godine, su:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Sigifredo Montinari	Predsjednik
Božana Kovačević	Zamjenik predsjednika
Snježana Pobi	Član
Renata Vinković	Član
Esad Zaimović	Član

Članovi Odbora za upravljanje kreditnim rizikom, na dan 31. decembra 2010. godine, su:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Renata Vinković	Predsjedavajući
Esad Zaimović	Član
Snježana Pobi	Član

Članovi Odbora za reviziju, na dan 31. decembra 2010. godine, su:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Marko Žigmund	Predsjedavajući
Božana Kovačević	Član
Jovan Papić	Član

Na dan 31. decembra 2010. godine Glavni izvršni direktor je gospodin Esad Zaimović.

Na dan 31. decembra 2010. godine Glavni interni revizor je gospodin Veselin Ivanović.

POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE NA DAN 31. DECEMBRA 2010. GODINE

Pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine su bili sljedeći:

<u>Ostvareni pokazatelji poslovanja</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Osnovni kapital	EUR 20,916 hiljada	EUR 19,776 hiljada
Dopunski kapital	-	-
Sopstvena sredstva	EUR 20,916 hiljada	EUR 19,776 hiljada
Ponderisana bilansna i vanbilansna aktiva	EUR 108,477 hiljade	EUR 70,197 hiljade
Koefficijent solventnosti	15.54%	21.58%
Povraćaj na prosječnu aktivu	1.13%	1.21%
Povraćaj na prosječni kapital	6.16%	5.33%