



**Fond za zaštitu depozita**

**GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O RADU FONDA ZA  
ZAŠTITU DEPOZITA ZA 2010. GODINU**

**Podgorica, jul 2011.**

# SADRŽAJ

<b>UVOD .....</b>	<b>2</b>
<b>1. OSNOVNE INFORMACIJE O ZAŠTITI DEPOZITA .....</b>	<b>3</b>
1.1. Fond za zaštitu depozita .....	3
1.2. Članice Fonda za zaštitu depozita .....	3
<b>2. NIVO I STRUKTURA POJEDINIH KATEGORIJA DEPOZITA.....</b>	<b>5</b>
2.1. Ukupni depoziti.....	5
2.2. Depoziti lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita.....	5
2.3. Depoziti lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita .....	7
2.4. Garantovani depoziti .....	8
<b>3. IZLOŽENOST FONDA PREMA BANKAMA .....</b>	<b>12</b>
<b>4. AKTIVNOSTI FONDA U 2010. GODINI .....</b>	<b>14</b>
4.1. Opšte napomene .....	14
4.2. Investicione aktivnosti i računovodstveni poslovi u 2010. godini.....	14
4.3. Normativno-pravni poslovi.....	15
4.4. Rad Upravnog odbora.....	16
4.5. Marketinške aktivnosti .....	16
4.6. Međunarodna saradnja.....	17
<b>5. CILJEVI I ZADACI FONDA U 2011. GODINI.....</b>	<b>17</b>
<b>6. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 2010. GODINU.....</b>	<b>18</b>

## UVOD

Protekle, 2010. godinu su obilježile značajne promjene u ekonomskim kretanjima. Nakon što je finansijska kriza obilježila zadnji kvartal 2008. i čitavu 2009. godinu, krajem trećeg kvartala 2010. godine crnogorska privreda izlazi iz recesije. Prema ocjeni Centralne banke Crne Gore situacija u bankarskom sektoru se u toku 2010. godine značajno popravila. U toku tekuće godine nastavljen je trend rasta štednje stanovništva i možemo konstatovati da je kriza povjerenja u banke prošla.

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

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

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

Osim toga, u skladu sa novim Zakonom o zaštiti depozita garantovani depozit utvrđuje se na način što se ukupna sredstva deponenta po svim njegovim depozitima na dan nastanka zaštićenog slučaja, uključujući i dospjelu kamatu, umanjuju za iznos dospjelih obaveza tog deponenta prema banci (ranije se umanjivao za ukupne obaveze deponenta prema banci).

Iz navedenih razloga došlo je do rasta garantovanih depozita na kraju četvrtog kvartala 2010. godine u odnosu na kraj trećeg kvartala 2010. godine za 147 %.

Ovako visok rast garantovanih depozita, zahtijevao je od Fonda i veće rezerve sredstava za eventualnu isplatu garantovanih depozita.

Kako banke ne bi dodatno bile izložene plaćanju veće redovne premije za zaštitu depozita, što bi se svakako odrazilo na njihovo poslovanje, Fond je zaključio ugovor o zajmu sa Evropskom bankom za rekonstrukciju i razvoj (EBRD) na iznos od 30.000.000 €, što dodatno povećava sigurnost i stabilnost cjelokupnog bankarskog sistema.

Ostale promjene u Zakonu o zaštiti depozita odnose se na izmjene principa korporativnog upravljanja, na način da se razdvajaju funkcije upravljanja i rukovođenja, nove forme izvještavanja od strane banaka i efikasnije procedure isplate garantovanih depozita.

# 1. OSNOVNE INFORMACIJE O ZAŠTITI DEPOZITA

## 1.1. Fond za zaštitu depozita

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

U skladu sa Zakonom, Fond je nadležan da:

- vrši isplatu garantovanih depozita u slučaju otvaranja stečaja nad bankom,
- naplaćuje premije od banaka i
- investira sredstva.

Fondom upravlja Upravni odbor od tri člana.

Članove Upravnog odbora imenuje Savjet Centralne banke, s tim što jednog člana imenuje na predlog ministarstva nadležnog za poslove finansija i jednog na predlog Udruženja banaka i finansijskih institucija Crne Gore. Odlukom o imenovanju članova Upravnog odbora određuje se predsjednik Upravnog odbora. Predsjednik Upravnog odbora je Viceguverner Centralne banke Velibor Milošević, a članovi su: dekan Ekonomskog fakulteta u Beogradu, profesor Marko Backović, kao predstavnik Udruženja banaka, i Bojana Bošković, pomoćnik Ministra finansija, kao predstavnik Ministarstva finansija.

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

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

## 1.2. Članice Fonda za zaštitu depozita

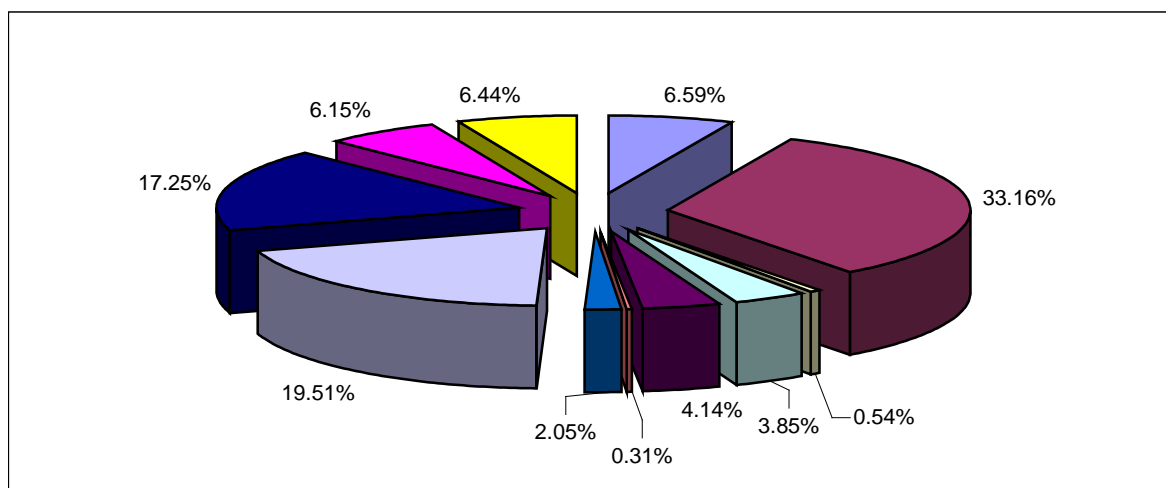
U 2010. godini u bankarskom sektoru Crne Gore poslovalo je jedanaest banaka. Sve banke su članice Fonda.

Ukupni depozitni portfolio na dan 31.12.2009. godine iznosio je 1.830.361.000 € dok je na 31.12.2010. godine depozitni portfolio banaka iznosio 1.791.297.000 € što je za 2,14 % manje nego na kraju 2009. godine. Imajući u vidu kretanje depozitnog portfolija u 2008. i 2009. godini, možemo konstatovati da je došlo do zaustavljanja trenda brzog odliva depozita i da se situacija nakon gotovo dvije godine u potpunosti stabilizovala.

Na kraju 2010. godine tri banke imaju 66,65 %, pet banaka 28,46 %, a tri banke 4,89% depozitnog portfolia bankarskog sektora. Ovo pokazuje da se u posljednjih par godina izvršila preraspodjela depozita između banaka u bankarskom sistemu Crne Gore, odnosno promjene u procentualnom učešću banaka u ukupnim depozitima. Pri tome treba istaći da je na kraju 2010. godine u odnosu na kraj 2009. godine neznatno smanjena visina ukupnih depozita.

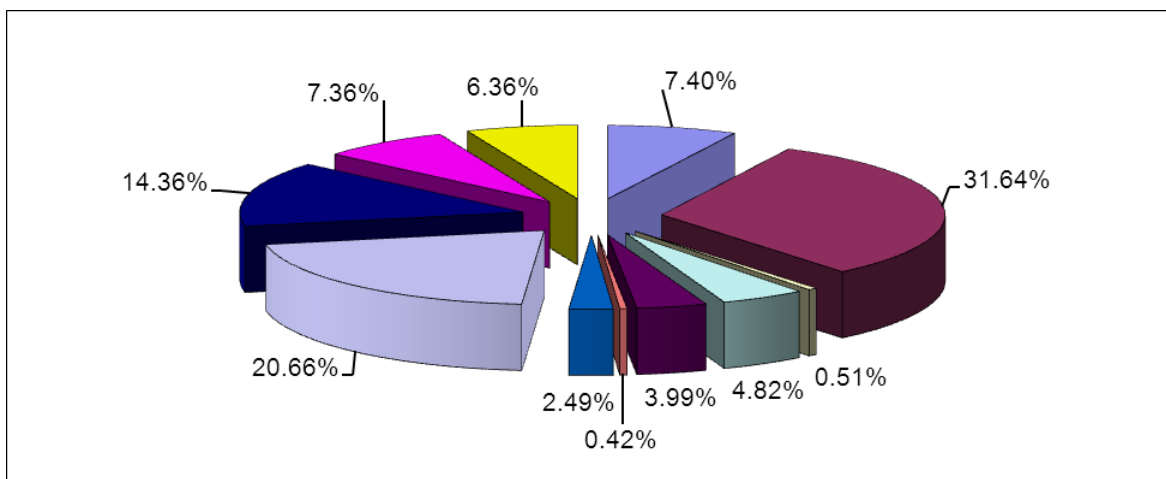
Učešće pojedinih banaka u ukupnom depozitnom portfoliju na kraju 2009. godine i na kraju 2010. godine prikazano je u grafikonima 1 i 2.

**Grafikon 1. Učešće banaka u ukupnim depozitima (1.830.361.000 €) na dan 31.12.2009.godine**



Izvor: podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu \*

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



\*Izvor: podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

Da se zaključiti, da je na kraju 2010. godine u odnosu na kraj 2009. godine najveća banka po veličini ukupnih depozita smanjila svoje procentualno učešće u ukupnim depozitima sa 33,16 % na 31,64 %, druga banka po veličini ukupnih depozita je povećala svoje procentualno učešće sa 19,21 % na 20,66 %, dok je treća banka po veličini ukupnih depozita zabilježila smanjenje procentualnog učešća sa 17,25 % na 14,36 %. Povećanje procenta individualnog učešća u ukupnim depozitima za 1 % bilježi se još kod tri banke, dok su sve ostale banke ostale na približno istom nivou učešća u ukupnim depozitima kao i na kraju 2009. godine.

## 2. NIVO I STRUKTURA POJEDINIH KATEGORIJA DEPOZITA

### 2.1. Ukupni depoziti

Tokom 2010. godine ukupni depoziti su imali oscilacije u kretanju.

- Na kraju prvog kvartala su manji za 3,19 % u odnosu na kraj 2009. godine.
- Na kraju drugog kvartala su porasli za 2,32 % u odnosu na kraj prvog kvartala 2010. godine.
- Na kraju trećeg kvartala ukupni depoziti su manji za 1,31 % u odnosu na kraj drugog kvartala, da bi u četvrtom kvartalu ostali nepromijenjeni u odnosu na kraj trećeg kvartala tekuće godine.

Početakom 2010. godine ukupni depoziti u bankarskom sektoru su iznosili 1.830 miliona € da bi na kraju 2010. godine ukupni depoziti bili 1.791 miliona €

**Tabela 1.**

STANJE UKUPNIH DEPOZITA U 2010. GODINI ( u 000 €)					
	31.12.2009.	31.03.2010.	30.06.2010.	30.09.2010.	31.12.2010.
<b>UKUPNO</b>	<b>1.830.361</b>	<b>1.771.907</b>	<b>1.813.018</b>	<b>1.789.095</b>	<b>1.791.297</b>

\*Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

Ukupni depoziti na dan 31.12.2010. godine manji su za 2,14 % od ukupnih depozita na dan 31.12.2009. godine.

### 2.2. Depoziti lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita

Depoziti lica koja, u skladu sa članom 6 stav 2 tačke 1-12 Zakona, nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita, predstavljeni su u tabeli 2, na kraju svakog kvartala u 2010. godini. Podaci po kvartalima za 2010. godinu ukazuju na trend pada ovih depozita, usled čega su ovi depoziti na kraju 2010. godine bili manji za 28,8 % u odnosu na kraj 2009. godine. Broj deponanta koji nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita na kraju 2010 godine iznosio je 1.706.

**Tabela 2.**

STANJE DEPOZITA LICA KOJA NEMAJU PRAVO NA ISPLATU GARANTOVANIH DEPOZITA U 2010. GODINI ( u 000 €)					
	31.12.2009.	31.03.2010.	30.06.2010.	30.09.2010.	31.12.2010.
<b>UKUPNO</b>	<b>435.642</b>	<b>418.738</b>	<b>380.553</b>	<b>320.422</b>	<b>310.241</b>

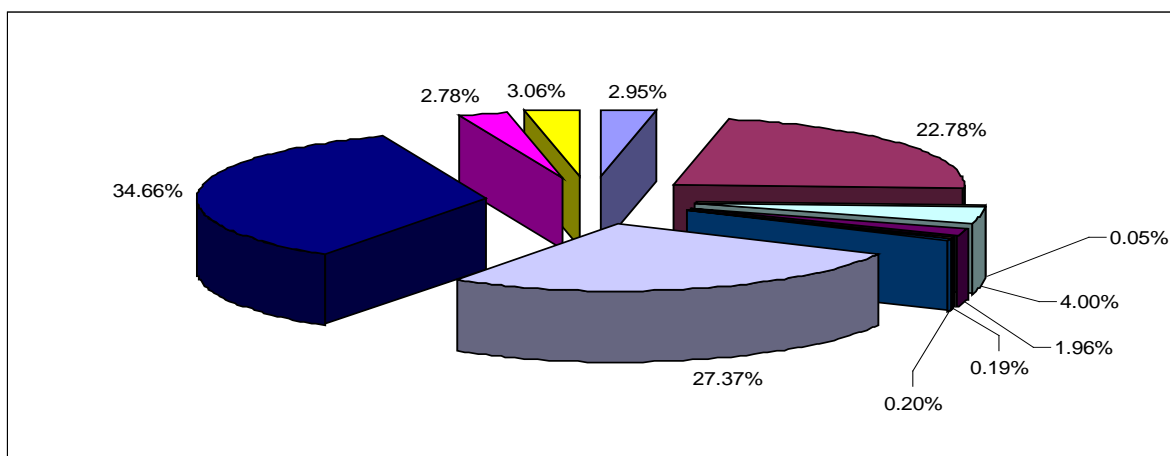
\* Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

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

- depoziti fondova za obavezno zdravstveno, penziono i socijalno osiguranje za 45 %;
- depoziti penzionih fondova za 57 %, depoziti investicionih fondova za 55 %;
- depoziti banaka, kreditnih unija, mikrokreditnih finansijskih institucija i lica koja obavljaju kreditno-garantne poslove za 70 %;
- depoziti državnih organa i organizacija, opštine i lokalne samouprave za 7 %.

Trend rasta na kraju ovog izvještajnog perioda u odnosu na prethodni izvještajni period zabilježili su jedino depoziti pravnih lica koja se bave osiguranjem za 46 %.

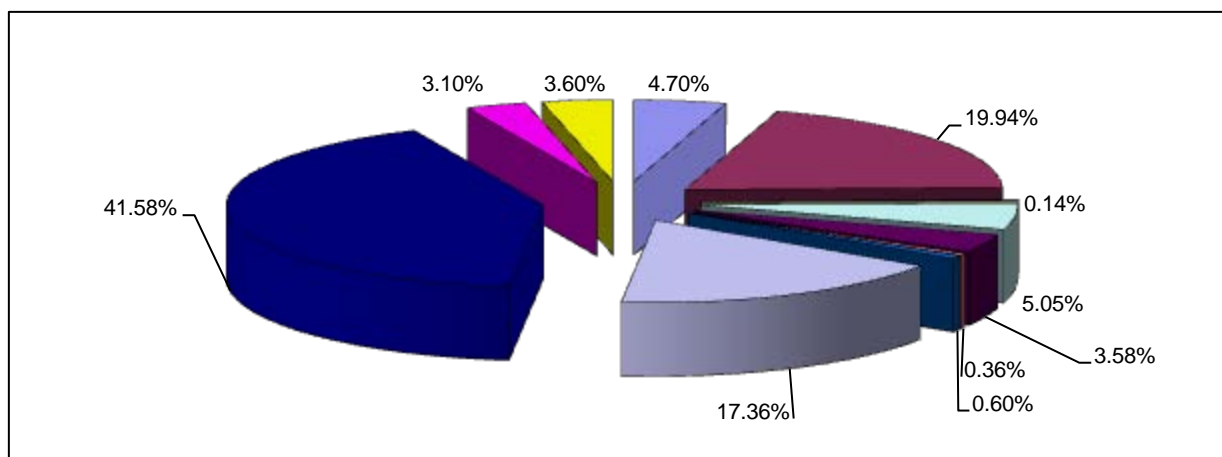
**Grafikon 3. Depoziti lica koja nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita po bankama na dan 31.12.2009. godine**



\* Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

Ovdje treba istaći da kretanje ove kategorije depozita deponenata koji nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita nema direktnog uticaja na sistem zaštite depozita.

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



\* Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

## 2.3. Depoziti lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita

Depoziti lica koja imaju pravo na isplatu garantovanih depozita zabilježili su pad u prvom kvartalu 2010. godine od 2,26 % u odnosu na zadnji kvartal 2009. godine. Nakon toga, drugom kvartalu ostvaren je rast ovih depozita od 5 % u odnosu na prvi kvartal. U trećem kvartalu 2010. godine rast ovih depozita je 2 % u odnosu na prethodni kvartal. U četvrtom kvartalu 2010. godine zabilježen je njihov neznatan rast u odnosu na treći kvartal. Kao posljedica ovakvog kretanja tokom godine, depoziti lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita porasli su na kraju 2010. godine za 6 % u odnosu na kraj 2009. godine.

**Tabela 3.**

<b>DEPOZITI PRAVNIH I FIZIČKIH LICA KOJA IMAJU PRAVO NA ISPLATU GARANTOVANOG DEPOZITA</b>					
	<b>IZNOS DEPOZITA u 000 €</b>				
	<b>UKUPNO</b>	<b>Fizička lica</b>	<b>Pravna lica</b>		
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2/1</b>	<b>3/1</b>
<b>31.12.2009.</b>	<b>1.394.719</b>	833.551	561.167	0.60	0.40
<b>31.03.2010.</b>	<b>1.363.169</b>	840.020	523.149	0.62	0.38
<b>30.06.2010.</b>	<b>1.432.466</b>	856.463	576.003	0.60	0.40
<b>30.09.2010.</b>	<b>1.468.672</b>	904.547	564.125	0.62	0.38
<b>31.12.2010</b>	<b>1.481.055</b>	944.478	536.577	0.64	0.36
<b>31.12.10. / 31.12.09.</b>	<b>1.06</b>	<b>1.13</b>	<b>0.96</b>		
<b>31.12.10. – 31.12.09.</b>	86.337	110.927	(24.590)		

\*Izvor: Podaci izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

Do rasta depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita u navedenom periodu došlo je usled rasta depozita fizičkih lica za 13 %. U istom periodu depoziti pravnih lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita manji su za 4 %. Kao posljedica ovakvog trenda u navedenom periodu došlo je do promjene u strukturi depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita. Procenat garantovanih depozita fizičkih lica porastao je sa 60 % koliko je iznosio na dan 31.12.2009. godine na 64% koliko iznosi na dan 31.12.2010. godine, a procenat garantovanih depozita pravnih lica je opao sa 40 % koliko je iznosio na dan 31.12.2009. godine na 36 % koliko iznosi na dan 31.12.2010. godine. Iz navedenog se da zaključiti da je rast ove kategorije depozita na ukupnom nivou uslovljen rastom depozita fizičkih lica.



**Tabela 3.1.**

<b>BROJ DEPONENATA KOJI IMAJU PRAVO NA ISPLATU GARANTOVANOG DEPOZITA</b>					
	<b>UKUPNO</b>	<b>Fizička lica</b>	<b>Pravna lica</b>		
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	2/1	3/1
<b>31.12.2009.</b>	<b>808.702</b>	752.061	56.641	0,93	0,07
<b>31.03.2010.</b>	<b>755.051</b>	702.921	52.130	0,93	0,07
<b>30.06.2010.</b>	<b>771.519</b>	719.075	52.444	0,93	0,07
<b>30.09.2010.</b>	<b>743.649</b>	692.545	51.104	0,93	0,07
<b>31.12.2010</b>	<b>754.615</b>	703.685	50.930	0,93	0,07
<b>31.12.10. / 31.12.09.</b>	<b>0,93</b>	<b>0,94</b>	<b>0,90</b>		
<b>31.12.10. – 31.12.09.</b>	(54.087)	(48.376)	(5.711)		

\* Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

Ukupan broj deponenata koji imaju pravo na isplatu garantovanog depozita u 2010. godini smanjio se za 6,6 %, pri čemu se smanjio broj deponenata fizičkih lica za 6,4 % a broj deponenata pravnih lica za 10 %.

## 2.4. Garantovani depoziti

Novim Zakonom predviđeno je postepeno podizanje nivoa zaštite depozita po pojedinom deponentu sa 5.000 € na 50.000 € U 2010. i 2011. godini nivo zaštite je 20.000 € a u 2012. godini 35.000 € Od 01.01.2013. godine nivo zaštite iznosi 50.000 €

Povećanje nivoa (sa 5.000 € na 20.000 €), kao i drugačiji načinu obračuna garantovanog depozita (oduzimaju se samo dospjele obaveze, a ranije su oduzimane ukupne obaveze deponenta prema banci u stečaju), uslovalo je veliko povećanje iznosa garantovanih depozita na kraju četvrtog kvartala u odnosu na treći kvartal 2010. godine, sa 207.640.000 € na 513.476.000 € odnosno za 147 %. Takav rast garantovanih depozita znatno je uticao na povećanje izloženosti Fonda prema bankama.

**Tabela 4.**

<b>GARANTOVANI I UKUPNI DEPOZITI PO KVARTALIMA (u 000 €)</b>					
	<b>31.12.2009.</b>	<b>31.03.2010.</b>	<b>30.06.2010.</b>	<b>30.09.2010.</b>	<b>30.12.2010.</b>
<b>GARANTOVANI DEPOZITI</b>	<b>196.232</b>	<b>191.949</b>	<b>200.658</b>	<b>207.640</b>	<b>513.476</b>
<b>UKUPNI DEPOZITI</b>	<b>1.830361</b>	<b>1.771.907</b>	<b>1.813.018</b>	<b>1.789.095</b>	<b>1.791.297</b>
<b>UČEŠĆE GD u UD**</b>	<b>10,72%</b>	<b>10,83%</b>	<b>11,07%</b>	<b>11,61%</b>	<b>28,67%</b>

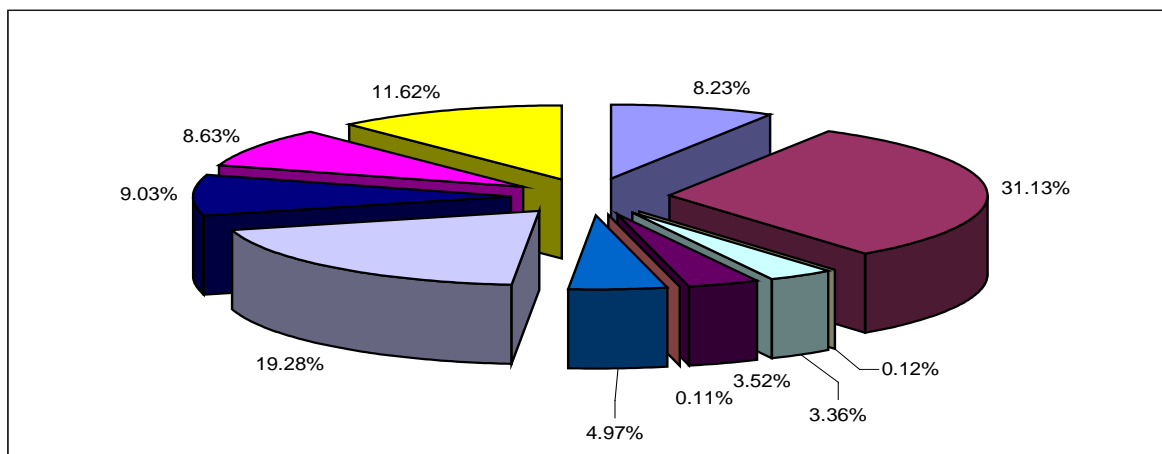
\*Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

\*\* Garantovani depoziti GD; Ukupni depoziti UD

U tabelarnom pregledu podaci na kraju prva tri kvartala odnose se na garantovane depozite do visine od 5.000 € a na dan 31.12.2010. godine na garantovane depozite do iznosa

od 20.000 € Garantovani depoziti na kraju 2010. godine bili su veći za 162 % u odnosu na garantovane depozite na kraju 2009. godine.

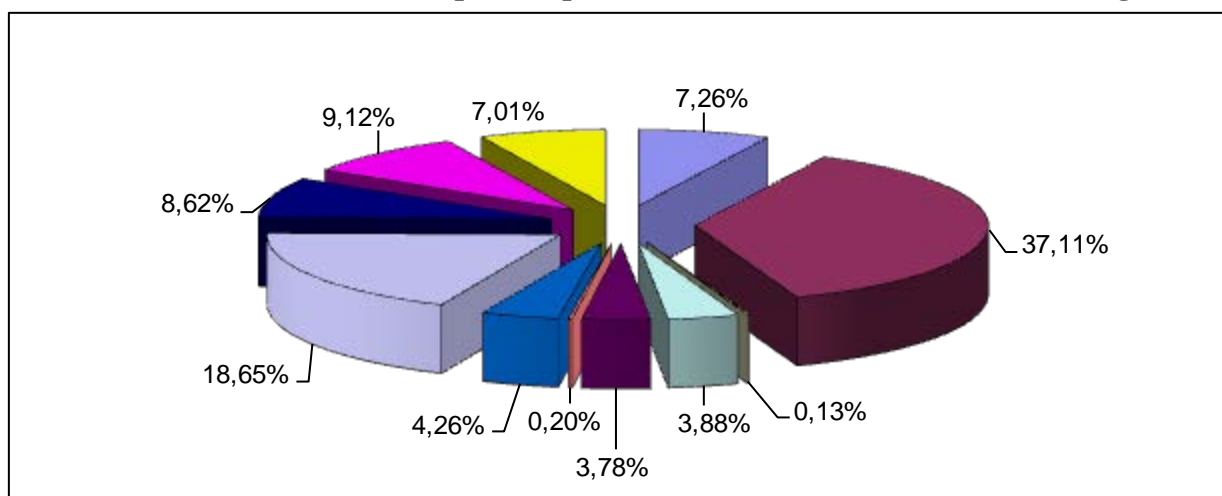
**Grafikon 5. Garantovani depoziti po bankama na dan 31.12.2009. godine**



\*Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

Iako je u toku izvještajnog perioda došlo do velikog rasta ukupnih garantovanih depozita, struktura garantovanih depozita po bankama na kraju 2010. godine nije se značajnije promijenila u odnosu na kraj 2009. godine. I dalje se kod tri banke nalazi najveći dio ukupnih garantovanih depozita ili 64,88% što predstavlja neznatan rast u odnosu na kraj prethodnog izvještajnog perioda kada se kod istih banaka nalazilo 62,03 % ukupnih garantovanih depozita.

**Grafikon 6. Garantovani depoziti po bankama na dan 31.12.2010. godine**



\* Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

Kod banke sa najvećim garantovanim depozitima povećan je procenat njenog učešća u ukupnim garantovanim depozitima sa 31,13 % na 37,11 %, iz razloga što se broj deponenata garantovanog depozita fizičkih lica u zadnjem kvartalu povećao za 50 % (povećanjem nivoa garantovanog depozita, veliki broj deponenata, koji je bio u kategoriji negarantovanih depozita od 5.000€- 20.000€ a sada je u kategoriji garantovanih depozita). Kod druge banke po veličini garantovanih depozita procenat učešća u ukupnim garantovanim depozitima je neznatno smanjen sa 19,28 % na 18,65 %, dok je kod treće banke po veličini garantovanih depozita procenat učešća u ukupnim garantovanim depozitima smanjen sa 11,62 % na 7,01 %, a nastao je kao rezultat odliva deponenata fizičkih lica iz kategorije depozita do 20.000 €

Procenat učešća garantovanih depozita u ukupnim depozitima na kraju 2010. Godine, značajno se razlikuje od banke do banke i kreće se od 7,04% do 48,99%. Na kraju izvještajnog perioda kod tri banke, kod kojih se nalazi 66,65 % ukupnih depozita, nalazi se 64,37% garantovanih depozita.

Ovakav odnos ukupnih i garantovanih depozita rezultat je prisustva, odnosno odsustva deponenata sa depozitima iznad garantovanog iznosa, kao i procentualno veći iznos depozita deponenata koji nemaju pravo na isplatu garantovanog depozita.

**Tabela 4.1.**

<b>GARANTOVANI DEPOZITI (fizička i pravna lica) u 000 €</b>					
	<b>UKUPNO</b>	<b>Fizička lica</b>	<b>Pravna lica</b>		
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2/1</b>	<b>3/1</b>
<b>31.12.2009.</b>	<b>196.232</b>	167.257	28.975	0.85	0.15
<b>31.03.2010.</b>	<b>191.949</b>	163.714	28.235	0.85	0.15
<b>30.06.2010.</b>	<b>200.657</b>	170.571	30.086	0.85	0.15
<b>30.09.2010.</b>	<b>207.640</b>	175.977	31.663	0.85	0.15
<b>31.12.2010.</b>	<b>513.476</b>	434.979	78.497	0,85	0,15
<b>31.12.10. / 31.12.09.</b>	<b>2,61</b>	<b>2,60</b>	<b>2,71</b>		
<b>31.12.10. – 31.12.09.</b>	317.244	267.722	49.522		

\* Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

Dok je iznos garantovanih depozita fizičkih lica porastao 160 %, u istom periodu iznos garantovanih depozita pravnih lica je porastao 171 %. Ovaj rast je vezan isključivo za povećanje nivoa garantovanog depozita i drugačiji način utvrđivanja garantovanog depozita na način da se ukupni depoziti umanjuju za dospjele obaveze deponenta prema banci, umjesto ranije – umanjeno za ukupne obaveze.

**Tabela 4.2.**

	<b>BROJ DEPONENATA KOJI IMAJU GARANTOVANI DEPOZIT</b>				
	<b>UKUPNO</b>	<b>Fizička lica</b>	<b>Pravna lica</b>		
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2/1</b>	<b>3/1</b>
<b>31.12.2009.</b>	<b>544.366</b>	500.096	44.270	91,87 %	8,13 %
<b>31.03.2010.</b>	<b>511.007</b>	469.094	41.913	91,80 %	8,20 %
<b>30.06.2010.</b>	<b>537.123</b>	494.439	42.684	92,05 %	7,95 %
<b>30.09.2010.</b>	<b>551.228</b>	507.526	43.702	92,07 %	7,92 %
<b>31.12.2010</b>	<b>684.848</b>	637.109	47.739	93,03 %	6,97 %
<b>31.12.10. / 31.12.09.</b>	<b>1,26</b>	<b>1,27</b>	<b>1,08</b>		
<b>31.12.10. – 31.12.09.</b>	140.482	137.013	3.469		

\* Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

Ukupan broj deponenata koji imaju garantovani depozit povećao se na kraju 2010. godine za 26 % u odnosu na broj deponenata na kraju 2009. godine. U navedenom periodu

ostvaren je rast broja deponenata koji imaju garantovani depozit kod fizičkih lica za 27 %, dok je kod pravnih lica ostvaren rast broja deponenata za 8 %.

**Tabela 4.3. Ukupan broj deponenata i broj deponenata garantovanih depozita**

UKUPAN BROJ DEPONENATA KOJI IMAJU PRAVO NA ISPLATU GARANTOVANIH DEPOZITA (NAKON ODUZIMANJA DOSPJELIH OBAVEZA)				BROJ DEPONENATA ČIJI JE DEPOZIT MANJI ILI JEDNAK IZNOSU GARANTOVANOG DEPOZITA OD 20.000 €					
	UKUPNO	Fizička lica	Pravna lica	UKUPNO	Fizička lica	Pravna lica	% u		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
-							= 4/1	= 5/2	= 6/3
<b>31.12.09</b>	<b>544.366</b>	500.096	44.270	<b>522.522</b>	481.668	40.854	95,99 %	96,32 %	92,28 %
<b>31.03.10</b>	<b>511.007</b>	469.094	41.913	<b>502.962</b>	462.522	40.440	98,43 %	98,60 %	96,49 %
<b>30.06.10</b>	<b>537.123</b>	494.439	42.684	<b>528.775</b>	487.626	41.149	98,45 %	98,62 %	96,40 %
<b>30.09.10</b>	<b>551.228</b>	507.526	43.702	<b>542.480</b>	500.396	42.084	98,41 %	98,60 %	96,30 %
<b>31.12.10</b>	<b>684.848</b>	637.109	47.739	<b>674.447</b>	628.661	45.786	98,48 %	98,67 %	95,91 %

\* Izvor: podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu

Na nivou bankarskog sistema, broj deponenata koji imaju garantovani depozit manji ili jednak 20.000 € na kraju 2010. godine iznosi 674.447, što čini 98,48 % ukupnog broja deponenata koji imaju pravo na isplatu garantovanog depozita (kod fizičkih lica 98,67 %, a kod pravnih lica 95,90 %). Navedeni podatak govori da je izmjenom nivoa zaštite sa 5.000 na 20.000 € zaštitom – garantovanim depozitom, obuhvaćeno skoro 99 % od ukupnog broja deponenata (na kraju 2010. godine zaštitom je bilo obuhvaćeno 96 % ukupnog broja deponenata).

Prosječan iznos depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita na dan 31.12.2010. godine iznosi 750 € što je za 107% više od prosječnog garantovanog depozita na dan 31.12.2009. godine (360 €).

Prosječan iznos depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita pravnih lica na dan 31.12.2010. godine iznosi 1.644€ što je za 151 % više od prosječnog garantovanog depozita pravnih lica na dan 31.12.2009. godine (655 €).

Prosječan iznos depozita lica koja imaju pravo na isplatu garantovanog depozita fizičkih lica na dan 31.12.2010. godine iznosi 683 € što je za 104 % više od prosječnog garantovanog depozita fizičkih lica na dan 31.12.2009. godine (334 €).

### 3. IZLOŽENOST FONDA PREMA BANKAMA

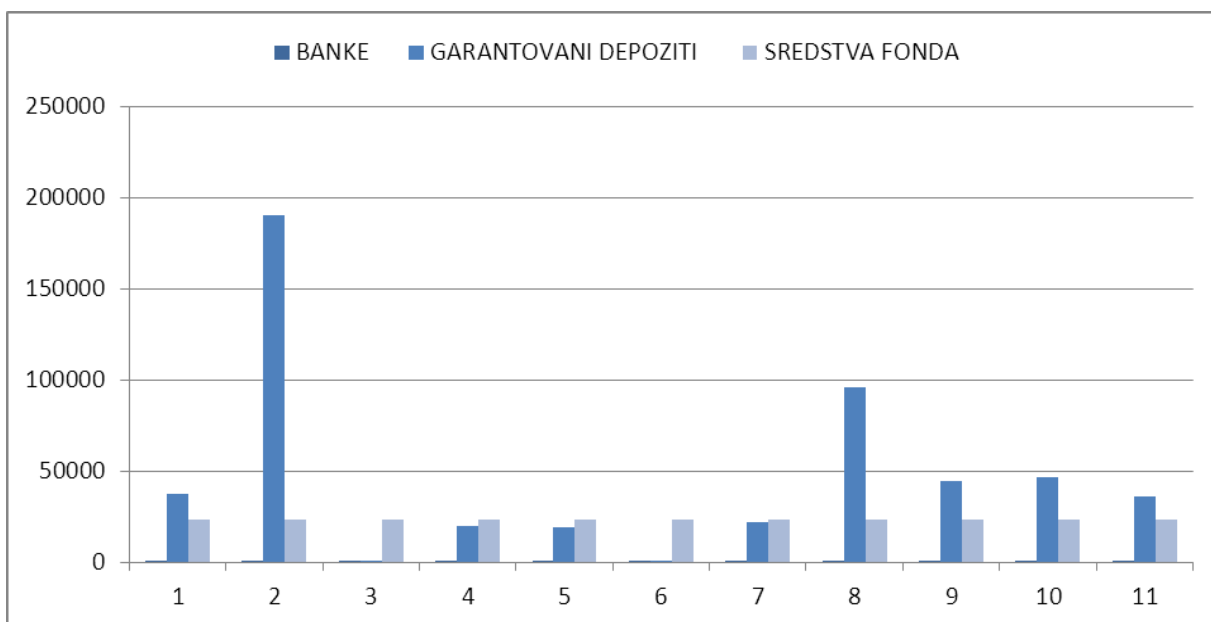
Izloženost Fonda prema bankama predstavlja se odnosom sredstava Fonda prema ukupnim obavezama Fonda u slučaju nastanka stečaja u nekoj od banaka.

Sredstva Fonda na 31.12.2010. godine iznosila su 23.591.802 €, dok su garantovani depoziti na 31.12. 2010. godine iznosili 513.476.136 €

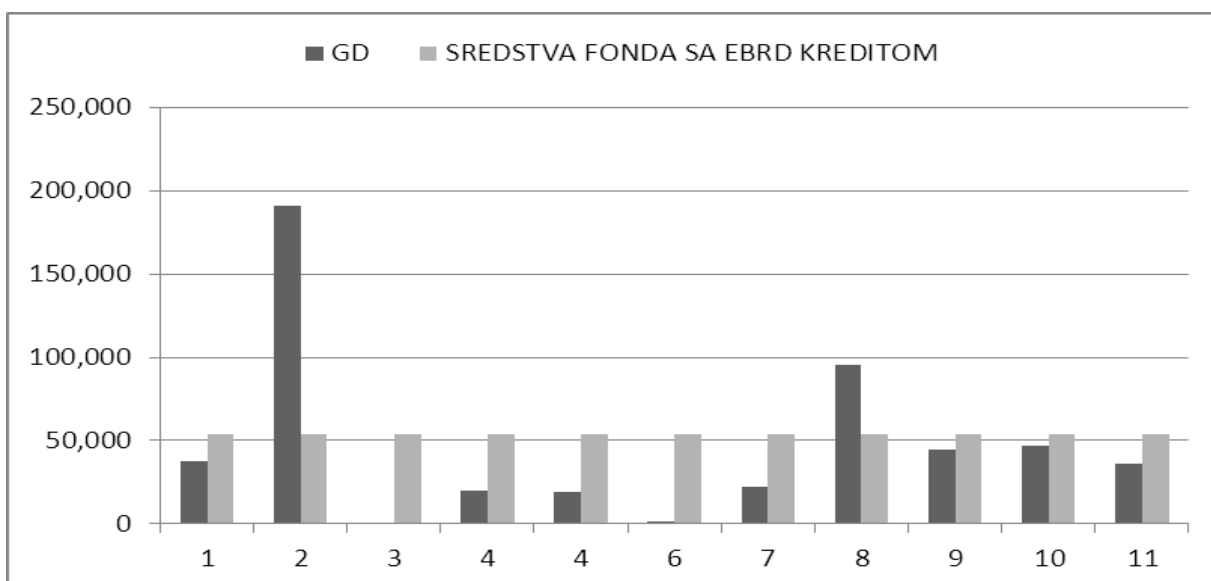
Pokrivenost garantovanih depozita sredstvima Fonda na dan 31.12.2010. godine iznosila je 4,59 % (za garantovani depozit od 20.000 €), dok je u prethodnoj godini pokrivenost garantovanih depozita sredstvima Fonda iznosila 9,10 % (za garantovani depozit od 5.000 €).

Izloženost Fonda prema pojedinim bankama (odnos sredstava Fonda prema garantovanim depozitima kod pojedine banke) na dan 31.12.2010. godine dat je u grafikonu 7.

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



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



\* Izvor: Podaci iz izvještaja koje banke dostavljaju Fondu i knjigovodstvo Fonda

U slučaju uvođenja stečajnog postupka kod bilo koje od 9 banaka od ukupno 11 banaka koje posluju u Crnoj Gori, sredstva Fonda (na kraju izvještajnog perioda 23,5 miliona €) i sredstva obezbijedena kroz kredit sa EBRD (30 miliona €) bila bi dovoljna za isplatu garantovanih depozita za sve deponente pojedine banke (kako je dato u tabeli 6).

U slučaju uvođenja stečaja u jednoj od dvije najveće banke, nedostajala bi sredstva u iznosu od 137 miliona € odnosno 42 miliona € Fond bi ista obezbijedio iz dodatnih izvora na jedan od načina predviđen Zakonom (naplatom vanredne premije; uzimanjem pozajmice iz budžeta Crne Gore; uzimanjem kredita od stranih banaka i finansijskih institucija i izdavanjem hartija od vrijednosti).

Na kraju 2010. godine garantovani depoziti kod 11 banaka u sistemu iznose 513.476.136 € a sredstva Fonda 23.591.802 € tako da koeficijent pokrića garantovanih depozita sredstvima Fonda iznosi 4,59 % (Tabela 6). Na kraju 2009. Godine, kada je nivo garantovanog depozita iznosio 5.000 € koeficijent pokrića iznosio je 9,71 %. Na osnovu navedenog, moglo bi se pretpostaviti da je došlo do smanjenja koeficijenta pokrića. Međutim, kada se ima u vidu da je nivo garantovanog depozita povećan za četiri puta, onda je jasno da je koeficijent pokrića realno povećan. Sa sredstvima koje EBRD stavlja na raspolaganje Fondu, stepen sigurnosti je izuzetno visok.

**Tabela 5. Koeficijent pokrivenosti garantovanih depozita u sistemu**

Garantovani depoziti 31.12.10.	Sredstva Fonda 31.12.10.	% pokrivenosti garantovanih depozita
1	2	2/1
513.476.136	20.926.623 <sup>1</sup>	4,07 %
513.476.136	23.591.802 <sup>2</sup>	4,59 %
513.476.136	53.591.802 <sup>3</sup>	10,44 %

\* Izvor: Podaci iz zvještaja koje banke dostavljaju Fondu i knjigovodstva Fonda

<sup>1</sup> Sredstva Fonda (od premija)

<sup>2</sup> Sredstva Fonda uvećana za sredstva donacije KfW u iznosu od 2.665.179 €

<sup>3</sup> Sredstva Fonda uvećana za: sredstva donacije KfW u iznosu od 2.665.179 € i sredstva predviđena Ugovorom o kreditu sa EBRD u iznosu od 30.000.000 €

## **4. AKTIVNOSTI FONDA U 2010. GODINI**

### **4.1. Opšte napomene**

Programom rada za 2010. godinu utvrđeni su zadaci Fonda. U realizaciji dijela planiranih aktivnosti Fondu je, u prvoj polovini godine, pomoć pružala konsultantska kuća GBDS iz Berlina, kao dio tehničke pomoći koju je odabrao i finansirao donator Njemačka razvojna banka – KfW.

Krajem juna 2010. godine u Frankfurtu je održan workshop, koji je organizovala konsultantska kuća GBDS. Na ovom workshopu je analiziran stepen izvršenja planiranih aktivnosti prema Projekt planu za protekle tri godine u skladu sa Ugovorom o donaciji i Projektu.

Konstatovano je da je Ugovor o finansiranju Fonda i tehničkoj pomoći od strane KfW-a ispunjen u cjelosti, a samim tim je i projekat sa konsultantskom kućom GBDS završen. Posebno je naglašen značaj i zadovoljstvo od strane KfW-a vezano za pripremu novog Zakona i njegovu usklađenost sa novousvojenim amandmanima Evropske direktive o zaštiti depozita i ostalim međunarodnim standardima. Veliki doprinos prilikom izrade predloga Zakona dali su konsultanti GBDS-a i eksperti iz MMF-a, EBRD-a i Svjetske banke.

Zajedno sa Ministarstvom finansija Fond je vodio aktivnosti na pripremi neophodne dokumentacije za potpisivanje Ugovora o zajmu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) na iznos od 30 miliona €. U konkretnom slučaju radi se o aranžmanu kojim je predviđeno da bi se sredstva koristila samo ukoliko to bude neophodno. Naime, povećanjem nivoa garantovanog depozita sa 5.000 € na 20.000 €, kao i izmjenama načina obračuna garantovanog depozita, i skraćanjem roka isplate, značajno se povećala izloženost Fonda za slučaj nastanka zaštićenog slučaja (stečaja u nekoj od banaka iz sistema). Kako bi smanjili izloženost Fonda, a istovremeno ne bi opteretili banke dodatnim obavezama, Fond je u saradnji sa Ministarstvom finansija ocijenio cjelishodim zaključivanje ovakvog ugovora. Ugovor sa EBRD je potpisan 8.11.2010. godine.

Analiza kretanja depozita stalni je zadatak Fonda. U cilju dobijanja što tačnijih podataka podaci su razmjenjivani sa Centralnom bankom, a sa konsultantima su, na osnovu analiza kretanja depozita, sačinjavani scenariji i rađene analize izloženosti Fonda radi procjene dinamike povećanja visine garantovanog depozita.

### **4.2. Investicione aktivnosti i računovodstveni poslovi u 2010. godini**

U 2010. godini Fond je, u skladu sa Investicionom politikom Fonda, Ugovorom o asset menadžmentu sa Centralnom bankom i u skladu sa finansijskom situacijom na svjetskom tržištu, investirao sredstva (prilog: Izvještaj Asset menadžera za 2010. godinu).

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

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

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

### 4.3. Normativno-pravni poslovi

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

Upravni odbor Fonda je u toku 2010. godine usvojio sljedeća normativna akta:

- Statut Fonda za zaštitu depozita (usklađen sa novim Zakonom),
- Odluka o visini stope za obračun redovne premije i načinu obračuna redovne premije za 2011. godinu (na osnovu analiza o kretanju depozita i izloženosti Fonda prema bankama nakon povećanja visine garantovanog depozita sa 5.000 € na 20.000 €, te stanja u bankarskom sektoru tokom 2010. godine, Upravni odbor ocijenio da stopa za obračun redovne premije za 2011. godinu iznosi 0,33 % ukupnih depozita banaka),
- Odluka o uslovima, načinu i postupku isplate garantovanih depozita,
- Odluka o mjesečnim izvještajima koji banke dostavljaju Fondu za zaštitu depozita (ovom odlukom je propisana obaveza bankama da na novim obrascima mjesečno dostavljaju podatke o kretanju depozita, čime su stvoreni uslovi da Fond na osnovu blagovremenih podataka prati kretanje depozita po svim kategorijama),
- Poslovnik o radu Upravnog odbora Fonda za zaštitu depozita,
- Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta u Fondu za zaštitu depozita
- Kodeks pravila ponašanja u Fondu za zaštitu depozita,

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

- Godišnji Izvještaj o radu Fonda za 2009. godinu (urađen je uz aktivno učešće svih članova Upravnog odbora Fonda i sugestije konsultanata GBDS-a);
- Finansijski izvještaji Fonda za 2009. godinu (urađeni su prema MRS, usvojeni od strane Upravnog odbora i dostavljeni Centralnoj banci i Vladi Crne Gore);
- Izvještaj nezavisnog spoljnog revizora za 2009. godinu (razmatran je i usvojen od strane Upravnog odbora Fonda. Izvještaj je uradila revizorska kuća »Deloitte«. Mišljenje nezavisnog, međunarodno priznatog spoljnog revizora je da » finansijski izvještaji odražavaju realno stanje poslovanja Fonda i da su urađeni prema zakonima CG i MRS-a«);
- Finansijski plan Fonda za zaštitu depozita za 2011. godinu ;
- Program rada Fonda za zaštitu depozita za 2011. godinu.

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

Istovremeno, Fond je pripremio za usvajanje i sljedeća akta:

- Investiciona politika Fonda za zaštitu depozita(usklađena sa Zakonom);
- Pravilnik o obavještavanju klijenata banaka o zaštiti depozita;
- Procedure za isplatu garantovanih depozita (usklađene sa novim Zakonom) i
- Uputstva za zaposlene u Fondu u postupku isplate garantovanih depozita.



## 4.4. Rad Upravnog odbora

Na početku izvještajnog perioda Upravni odbor Fonda sačinjavali su:

- Predrag Marković, predsjednik UO;
- Ljiljana Sekulić, član UO;
- Idriz Ćetković, član UO;
- Profesor Marko Backović, član UO i
- Predrag Stanojević, član UO.

Savjet Centralne banke Crne Gore je u septembru 2010. godine imenovao Upravni odbor u sastavu:

- Zdenka Rakočević, predsjednik UO;
- Bojana Bošković, član UO i
- Profesor Milivoje Radović, član UO.

Nakon što su predsjednik Upravnog odbora Zdenka Rakočević i član Upravnog odbora profesor Milivoje Radović podnijeli ostavke, koje je Savjet Centralne banke usvojio, imenovani su: Velibor Milošević za predsjednika Upravnog odbora i profesor Marko Backović za člana Upravnog odbora.

Upravni odbor Fonda je tokom 2010. godine održao jedanaest sjednica. Članovi Upravnog odbora su, pored obavljanja dužnosti vezanih za upravljanje Fondom i aktivno pružali pomoć zaposlenima u Fondu u obavljanju najsloženijih radnih zadataka.

## 4.5. Marketinške aktivnosti

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

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

Fond je u saradnji sa agencijom National Research Instituta iz Podgorice putem reklama – emitovanjem TV spota( na sljedećim medijima: RTVCG, TV IN, TV ATLAS, TV MBC, TV TEUTA, RTV MOJKOVAC, RADIO SKALA i RADIO ADRIATIC u periodu od 16.08.2010. do 16.10.2010. godine i u periodu od 01.01.2011. do 28.02.2011. godine), prezentovao javnosti novine i prednosti novog Zakona.

Na kraju 2010. godine dostavljen je promotivni materijal Fonda bankama i drugim finansijskim institucijama sa kojima Fond ima saradnju, a koji deponentima pruža informacije o zaštiti depozita u skladu sa važećim Zakonom.

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

Izvršena je priprema flajera, koji će biti štampani i distribuirani javnosti u zadnjem kvartalu 2011. godine, istovremeno sa emitovanjem novog TV spota, da bi se javnost pravovremeno obavijestila o povećanju nivoa zaštite sa 20.000 € na 35.000 € od 01.01.2012. godine.

## **4.6. Međunarodna saradnja**

Kao punopravni član Evropskog foruma za zaštitu depozita (European Forum of Deposit Insurers – EFDI), koji predstavlja udruženje evropskih fondova na dobrovoljnoj osnovi, a omogućava razmjenu ideja i iskustava o osiguranju depozita u Evropi, Fond je i u toku 2010. godine prisustvovao organizovanim sastancima i učestvovao u radnim aktivnostima ovog foruma. Predstavnici Fonda su prisustvo konferencijama koristili za uspostavljanje kontakata i razmjenu iskustava koja su korišćenja i u pripremi novog zakona i podzakonskih akata.

Fond je učestvovao na redovnoj godišnjoj skupštini EFDI-a, koja je održana 29.09.2010. godine u Rimu i zajedničkoj konferenciji EFDI-a i IADI-a (International Association Deposit Insurance), koja je održana u periodu od 30.09.2010. do 1.10.2010. godine takođe u Rimu, sa temom „Doprinos sistema osiguranja depozita jačanju finansijske stabilnosti“.

Konferenciji su prisustvovali predstavnici gotovo svih fondova iz Evrope, kao i veliki broj predstavnika fondova za zaštitu depozita iz Amerike, Azije, Afrike i Japana. Na panelima su razmatrane sljedeće teme: Reforme finansijskih usluga u EU, Preduslovi za jačanje finansijske stabilnosti, Institucionalne i pravne inicijative u sistemu osiguranja depozita za jačanje finansijske stabilnosti i proširenje prekogranične (cross-border) saradnje i Uslovi neophodni za efikasan sistem osiguranja depozita u postojećim okolnostima.

Fond je u toku 2010. godine pratio sve važne aktivnosti EFDI-a i IADI-a, davao doprinos u organizaciji sprovedenih anketa i pisanju dokumenata za javnu publikaciju.

## **5. CILJEVI I ZADACI FONDA U 2011. GODINI**

Stalan cilj Fonda je praćenje stanja depozita u bankama, naplata premija i investiranje prikupljenih sredstava.

Usvajanjem Zakona o zaštiti depozita u julu 2010. godine stvorena je obaveza da u Zakonom definisanim rokovima Fond pripremi i ponudi Upravnom odboru na usvajanje podzakonske akte usaglašene sa novim Zakonom. Takođe, povećanje visine garantovanog depozita od početka 2012. godine (35.000 €) podrazumijeva aktivnu promotivnu medijsku kampanju, koja treba da ukaže svim građanima kako na značaj zaštite depozita, tako i na sigurnost depozita u bankama.

Unapređenje institucionalnih kapaciteta Fonda u cilju blagovremene intervencije u momentu nastanka "zaštićenog slučaja" je stalan zadatak Fonda. U komunikaciji sa bankama Fond će testirati softver isplate garantovanih depozita i raditi na permanentnoj osposobljenosti zaposlenih za njegovo eventualno korišćenje.

## 6. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 2010. GODINU

**Deloitte.**

Deloitte d.o.o.  
Bulevar Ivana Cmojevića 107  
81000 Podgorica  
Crna Gora

Tel: +382 (0) 20 664-017  
+382 (0) 20 664-018  
Fax: +382 (0) 20 664-016  
www.deloitte.com/me

### IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

#### Upravnom odboru Fonda za zaštitu depozita, Podgorica

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja (strana 2 do 21) Fonda za zaštitu depozita, Podgorica (u daljem tekstu „Fond“), koji obuhvataju Izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2010. godine, i odgovarajući izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje*

Rukovodstvo Fonda je odgovorno za sastavljanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore, kao i za interne kontrole koje smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Fonda. Revizija takođe uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnijih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

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

#### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji Fonda za zaštitu depozita, Podgorica za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2010. godine, su sastavljeni, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore.

Deloitte d.o.o., Podgorica  
Podgorica, Crna Gora  
20. maja 2011. godine

  
Žarko Mionić, Ovlašćeni revizor  
(Licenca broj 062 izdata 10. marta 2011. godine)



Deloitte se odnosi na firmu Deloitte Touche Tohmatsu, osnovanu u skladu sa švajcarskim pravom Swiss Verein, i mrežu njegovih firmi članica, od kojih je svaka pravno odvojeno i samostalno lice. Molimo posjetite <http://www.deloitte.com/me> za detaljan opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu i njegovih firmi članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU					
	Tekuća 2010 godina	Prethodna 2009. godina	tekuća/ prethodna (%)	plan 2010	2010/ plan 2010 (%)
1	2	3	4 =2/3	5	6 =2/5
<b>Poslovni prihodi</b>	4.915.069	5.102.511	96.33	4.739.638	103.83
Prihodi od premija za zaštitu depozita	4.528.105	4.627.036	97.86	4.379.210	103.40
Prihodi od kamata	252.216	314.662	80.15	220.000	113.61
Ostali poslovni prihodi	134.748	160.813	83.79	132.710	101.54
<b>Poslovni rashodi</b>	385.522	369.348	104.38	405.975	94.96
Troškovi materijala, goriva i energije	3.305	25.297	13.06	6.000	55.08
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	148.194	144.086	102.85	155.865	95.08
Amortizacija	6.913	8.688	79.57	12.000	57.61
Ostali poslovni rashodi	227.110	191.277	118.73	232.110	97.85
<b>Neto dobit</b>	4.529.547	4.733.163	0,96	4.349.234	104.66

**Poslovni prihodi u 2010. godini** su manji za 3,67%, od prihoda ostvarenih u 2009. godini, ali su veći za 3,83% od planiranih.

Prihodi od premija za zaštitu depozita su u 2010. godini manji za 2,14 %, od prihoda od premija ostvarenih u 2009. godini. Stanje ukupnih depozita na kraju svakog mjeseca u 2010. godini, koji čine osnovicu za obračun premije, manje je od stanja ukupnih depozita u toku 2009. godine, te je otuda obračunata i naplaćena premija u 2010. godini manja od premije naplaćene u 2009. godini. Prihodi od premija za zaštitu depozita su u 2010. godini veći za 3,40% od planiranih, iz razloga što je planirani odliv depozita bio manji od ostvarenog.

Prihodi od kamata su u 2010. godini manji za 19,85 %, od prihoda od kamata ostvarenih u 2009. godini iz razloga što se tendencija pada kamatnih stopa iz kraja 2009 nastavila i u 2010. godini. Prihodi od kamata u 2010. godini veći za 13,61 % od planiranih (planom su predviđene niže prosječne kamatne stope prinosa od ostvarenih).

Ostali poslovni prihodi su u 2010. godini manji za 16,21 %, od ostalih poslovnih prihoda ostvarenih u 2009. godini, a za 1,54 % veći od planom predviđenih.

**Poslovni rashodi u 2010. godini** su veći od rashoda ostvarenih u 2009. godini za 4,38 %, a za 5,04% su manji od planom predviđenih.

Troškovi materijala, goriva i energije su u 2010.godini manji za 86,94 %, od troškova materijala, goriva i energije ostvarenih u 2009.godini, a za 44,92 % su manji od planom predviđenih.

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi su u 2010. godini veći za 2,85%, od troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda ostvarenih u 2009.godini, iz razloga izmjene poreza na lična primanja, ali su za 4,92 % manji od planom predviđenih.

Troškovi amortizacije su u 2010.godini manji za 20,43 %, od troškova amortizacije ostvarenih u 2009.godini, a za 42,39% su manji od planom predviđenih.

Ostali poslovni rashodi su u 2010. godini veći za 18,73 %, od ostalih poslovnih rashoda ostvarenih u 2009.godini, a za 2,15% manji od planom predviđenih.

**Ostvarena neto dobit u 2010. godini** je manja od ostvarene neto dobiti u 2009. godini za 4,30%, ali je veća od planirane za 4,15%.

2. IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU			
AKTIVA	31.12.2010.	31.12.2009.	tekuća/ prethodna
<b>Stalna imovina</b>	<b>13.757</b>	<b>20.670</b>	<b>0.67</b>
Nematerijalna ulaganja	399	1.008	0.40
Oprema	13.358	19.662	0.68
<b>Obrtna imovina</b>	<b>23.591.803</b>	<b>19.057.060</b>	<b>1.24</b>
Ostala finansijska aktiva	2.326.828	3.461.435	0.67
Obračunati nenaplaćeni prihodi	25.327	39.352	0.64
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	21.239.648	15.556.273	1.37
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>23.605.560</b>	<b>19.077.730</b>	<b>1.24</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital</b>	<b>21.066.304</b>	<b>16.536.757</b>	<b>1.27</b>
Neraspoređena dobit	21.066.304	16.536.757	1.27
<b>Kratkoročne obaveze</b>	<b>2.539.256</b>	<b>2.540.973</b>	<b>1.00</b>
Uslovne donacije	2.500.000	2.500.000	1.00
Kratkoročne obaveze iz poslovanja	869	548	1.59
Razgraničeni prihodi	38.387	40.425	0.95
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>23.605.560</b>	<b>19.077.730</b>	<b>1.24</b>

Na kraju 2010.godine ukupna aktiva i pasiva su veće za 4.527.830 € ili za 23,73% u odnosu na kraj 2009. godine.

3. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU			
	NERASPOREĐENA DOBIT	UKUPNO	tekuća/ prethodna
Stanje, 1. januara 2009. godine	11.803.594	11.803.594	
Neto dobit tekuće godine	4.733.163	4.733.163	
Ostali ukupni rezultat	-	-	1.40
Stanje, 31. decembra 2009. godine	16.536.757	16.536.757	
Stanje, 1. januara 2010. godine	16.536.757	16.536.757	
Neto dobit tekuće godine	4.529.547	4.529.547	0.96
Ostali ukupni rezultat	-	-	
Stanje, 31. decembra 2010. godine	21.066.304	21.066.304	<b>1.27</b>

Fond za zaštitu depozita iskazao je neto dobit ostvarenu u toku 2010. godine u iznosu od 4.529.547 € tako da ukupan kapital Fonda na kraju 2010.godine iznosi 21.066.304.

<b>4. IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA</b>			
<b>Poslovne aktivnosti</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>tekuća/ prethodna</b>
Priliv od uplaćenih premija poslovnih banaka	4.529.948	4.627.036	0.98
Odliv po osnovu plaćanja dobavljačima i zaposlenima	-247.421	-215.433	1.15
<i>Priliv novčanih sredstava iz poslovnih aktivnosti</i>	4.282.527	4.411.603	0.97
<b>Aktivnosti investiranja</b>			
Prilivi od kamata	131.862	215.470	0.61
Priliv po osnovu naplaćene takse		1.500	
Prilivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	1.268.986	70.544	17.99
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	3.380.838	
Odliv po osnovu nabavke opreme	-	-2.526	
<i>Priliv/(odliv) novčanih sredstava iz aktivnosti investiranja</i>	1.399.326	3.095.850	0.45
<b>Neto povećanje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata</b>	<b>5.683.375</b>	<b>1.315.753</b>	<b>4.32</b>
<b>Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku godine</b>	<b>15.556.273</b>	<b>14.240.520</b>	<b>1.09</b>
<b>Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>21.239.648</b>	<b>15.556.273</b>	<b>1.37</b>

Kroz izvještaj o novčanim tokovima prati se kretanje gotovine (priliv i odliv sredstava). Prilivi u 2010. godini su uglavnom po osnovu premija i kamata na investirana sredstva, dok su se odlivi odnosili na isplate dobavljačima, zaposlenima i kupovini državnih zapisa, koje je emitovalo Ministarstvo finansija Vlade Crne Gore.

<b>5. PRIHODI OD KAMATA (Iznosi u €)</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>tekuća/ prethodna</b>	<b>plan 2010</b>	<b>2010/ plan 2010</b>
Prihodi od kamata po osnovu plasmana:					
Novčanih sredstava Fonda iz redovne premije	56.025	92.875	0.60	88.663	0.63
Doniranih novčanih sredstava KFW Banke	8.926	16.426	0.54	15.000	0.60
Prihodi od zatezних kamata i kazni za neblagovremeno uplaćene redovne premije	67.240	101.400	0.66		
Prihodi od kamata na Državne zapise	117.688	91.976	1.28	116.000	1.01
Prihodi od kamata na dospjele obveznice stare devizne štednje	2.337	11.985	0.19	2.337	1.00
	<b>251.376</b>	<b>314.662</b>	<b>0.80</b>	<b>222.000</b>	<b>1.13</b>

**Prihodi od kamata** su u 2010. godini manji za 19,85 %, od prihoda od kamata ostvarenih u 2009. godini. Na ostvarenje ovih rezultata prevashodno je uticao dalji pad kamatnih stopa na investirana sredstva u 2010. Ipak, ostvareni prihodi po ovom osnovu su za 13,23% veći od planom predviđenih.

Prihodi od kamata po osnovu plasmana sredstava Fonda iz redovne premije su 40% manji od prihoda po istom osnovu ostvarenih u 2009. godini, iz razloga što je prosječna ostvarena kamatna stopa na oročena sredstva u 2009. godini iznosila 0,69% dok je u u prvj

polovini 2010. godine iznosila 0,29 % a u drugoj polovini 2010.godine 0.39 %. Prihodi od kamata po osnovu plasmana sredstava Fonda iz redovne premije su 37% manji od planom predviđenih, iz razloga što je Finansijskim planom bilo predviđeno da kamatna stopa na investirana sredstva bude u prosjeku 1,2 %, dok je prosječno ostvarena kamatna stopa na sredstva investirana preko CB CG daleko manja od planirane, pa su tako i prihodi značajno manji.

Istovremeno, prihodi od kamata na donirana novčana sredstva od KfW banke su manji za 56% od prihoda ostvarenih u 2009.godini, a za 40% su manji od planom predviđenih, što je takođe rezultat manje ostvarene prosječne kamatne stope od planirane.

Prihodi od zatezних kamata i kazni za neblagovremeno uplaćene redovne premije su manji za 34% od istoimenih prihoda ostvarenih u 2009.godini. Ovi prihodi su ostvareni od naplate kazni, koje je CB CG u postupku kontrole izrekla bankama u iznosu od 67.240 €

Prihodi od kamata na sredstva investirana u državne zapise su u 2010.godini veći za 28% od prihoda od kamata na državne zapise ostvarenih u 2009 godini, prvenstveno iz razloga što je veći iznos sredstava Fonda investiran u državne zapise ( u skladu sa Zakonom može se investirati 20% od ukupnih sredstava Fonda u državne zapise). Prihodi od kamata na sredstva investirana u državne zapise su u 2010.godini veći za 1,46 % od planom predviđenih.

<b>6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI (Iznosi u €)</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>tekuća/ prethodna</b>	<b>plan 2010</b>	<b>2010/ plan 2010</b>
Prihodi po osnovu finansiranja konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta finansiranja početne kapitalizacije Fonda	132.710	145.440	0.91	132.710	1,00
Ukidanje razgraničenih prihoda	2.038	2.556	0.80		
Prihodi po osnovu svođenja obveznica stare devizne štednje na tržišnu fer vrijednost		11.047			
Drugi prihodi		1.770			
	134.748	160.813	0.84	132.710	1.00

**Ostali poslovni prihodi** su u 2010.godini manji za 16,21 %, od ostalih poslovnih prihoda ostvarenih u 2009. godini. Sastoje se od prihoda od donacija za finansiranje konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta finansiranja početne kapitalizacije Fonda u iznosu od 132.710 € i ukidanje razgraničenih prihoda u iznosu od 2.038 €. Prihodi po osnovu donacija za finansiranje konsultantskih usluga su predviđeni Ugovorom o finansiranju i projektu, koji je potpisan sa KfW-om i podijeljeni su na tri godine. U skladu sa ugovorom, ovaj iznos je, nakon podnošenja završnog izvještaja o projektu, koji je odobren od strane Fonda, uplaćen od strane KfW u 2010. godini. Ostali poslovni prihodi su u 2010. godini manji za 13,18% od planiranih.

<b>7. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE (Iznosi u €)</b>	<b>tekuća/ prethodna</b>		
	<b>2010</b>	<b>2009</b>	
Troškovi materijala	1.111	22.645	0.05
Troškovi goriva i energije	1.977	2.652	
Troškovi vode	217	-	
	<b>3.305</b>	<b>25.297</b>	<b>0.13</b>

Troškovi materijala, goriva i energije su u 2010.godini manji za 87%, od troškova materijala, goriva i energije ostvarenih u 2009.godini, a za 45% su manji od planom predviđenih.

<b>8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (Iznosi u €)</b>			<b>tekuća/ prethodna</b>	<b>plan 2010</b>	<b>2010/ plan 2010</b>
	<b>2010</b>	<b>2009</b>			
Troškovi neto zarada i naknada zarada	72.085	66.446	1.08	73.500	0.98
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	9.483	12.373	0.77	9.500	1.00
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret zaposlenih	26.262	16.377	1.60	26.700	0.98
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	13.110	13.569	0.97	13.300	0.99
Naknada članovima Upravnog odbora	13.860	16.850	0.82	17.265	0.80
Troškovi po osnovu ugovora o djelu	883	1.342	0.66	6.000	0.15
Troškovi dnevnica za službena putovanja	3.200	5.577	0.57	6.000	0.53
Troškovi smještaja na službenom putu	3.472	3.182	1.09	6.500	0.53
Troškovi prevoza na službenom putu	2.693	4.316	0.62	5.500	0.49
Troškovi naknada za topli obrok	1.595	1.389	1.15	1.600	1.00
Troškovi pomoći u liječenju zaposlenih	1.360	307	4.43	2.000	0.68
Troškovi ostalih ličnih primanja	191	2.358	0.08	6.000	0.03
	<b>148.194</b>	<b>144.086</b>	1.03	<b>173.865</b>	0.85

<b>8. 1. OSTALI POSLOVNI RASHODI (Iznosi u €)</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>tekuća/ prethodna</b>	<b>plan 2010</b>	<b>2010/ plan 2010</b>
Troškovi konsultantskih usluga	132.710	145.440	0.91	132.710	1.00
Troškovi PTT usluga	7.724	6.977	1.11	7.000	1.10
Troškovi reprezentacije	3.666	4.874	0.75	4.500	0,81
Troškovi reklame i propagande, kancelarijski materijal I članarine	57.167			49.900	1.15
Troškovi usluga održavanja	1.918	3.096	0.62	4.000	0.48
Troškovi platnog prometa	1.162	1.253	0.93	1.500	0.77
Troškovi knjigovodstvenih usluga	-	1.351			
Troškovi stručnih usluga	16.556	21.435	0.77	16.500	1.00
Drugi poslovni rashodi	6.207	6.851	0.91	16.000	0,38
	<b>227.110</b>	<b>191.277</b>	<b>1.19</b>	<b>232.110</b>	<b>0.98</b>

Troškovi reklame i propagande su veći od planom predviđenih za 15 %. Ovi troškovi obuhvatili su i dio troškova planiranih za ove namjene za 2011. godinu odnosno 27.000 € je avansno plaćeno medijima u decembru 2010. godine za kampanju koja se realizovala u prva dva mjeseca 2011. godine.

Ostali poslovni rashodi su u 2010. godini veći za 18,73 %, od ostalih poslovnih rashoda ostvarenih u 2009.godini, a za 2,17 % manji od planom predviđenih.



<b>9. NEMATERIJALNA ULAGANJA I OPREMA</b>	<b>Oprema i namještaj</b>	<b>Nematerijalna ulaganja</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>		
Stanje, 1. januara 2009. godine	46.247	14.359
Povećanja	2.526	-
Stanje, 31. decembra 2009. godine	48.773	14.359
Stanje, 1. januara 2010. godine	48.773	14.359
Povećanja	-	-
Stanje, 31. decembra 2010. godine	48.773	14.359
<b>Ispravka virijednosti</b>		
Stanje, 1. januara 2009. godine	22.601	11.173
Amortizacija	6.51	2.178
Stanje, 31. decembra 2009. godine	29.111	13.351
Stanje, 1. januara 2010. godine	29.111	13.351
Amortizacija	6.304	609
Stanje, 31. decembra 2010. godine	35.415	13.96
<b>Sadašnja vrijednost (31. decembra 2010. godine)</b>	13.358	399
<b>Sadašnja vrijednost (31. decembra 2009. godine)</b>	19.662	1.008

<b>10. OSTALA FINANSIJSKA AKTIVA (Iznosi u €)</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha – Obveznice stare devizne štednje	-	27.406
Kratkoročni finansijski plasmani – Državni zapisi	2.326.828	3.434.029
	<b>2.326.828</b>	<b>3.461.435</b>

	<b>Broj obveznica</b>	<b>Dospjeće obveznica</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Obveznice 2010.	29.744	1. jul 2010.	-	29.744
	29.744			

<b>11. OBRAČUNATI NENAPLAĆENI PRIHODI</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Obračunati prihodi po osnovu kamata na plasirana sredstva		
Sredstva kod Centralne banke	895	566
Oročeni depoziti iz donacije KFW banke	24.432	38.786
Obračunata kamata na Državne zapise	25.327	39.352

<b>12. NOVČANA SREDSTVA I NOVČANI EKVIVALENTI</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Žiro račun	81.485	43.557
Blagajna	692	194
	82.177	43.751
Izdvojena novčana sredstva	164.384	155.787
Novčani ekvivalenti – kamatonosni depoziti	20.993.087	15.356.735
	21.239.684	15.556.273

<b>12.1.STRUKTURA DEPOZITA</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Kratkoročni depoziti		
Iz sopstvenih sredstava	18.493.187	12.856.835
Iz donacije KFW banke	2.499.900	2.499.900
Kratkoročni “prekonočni” depoziti	20.993.087	15.356.735

<b>13. USLOVNE DONACIJE</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Finansiranje početne kapitalizacije Fonda (“PROJEKAT”)	2.500.000	2.500.000
Finansiranje konsultantskih usluga praćenja i kontrole Projekta	132.71	145.44
Iskorišćeno u toku godine za finansiranje konsultantskih usluga	132.71	145.44
	2.500.000	2.500.000

<b>13.1. KONSULTANTSKE USLUGE</b>	<b>Na dan 31. decembra</b>	
	2010	2009
Stanje 1. januara	367.240	221.800
Uplaćeno u toku godine	132.710	145.440
Stanje na dan 31. decembra	499.950	367.240

<b>14. RAZGRANIČENI PRIHODI (Iznosi u €)</b>	<b>Na dan 31 .decembra</b>	
	2010	2009
Razgraničene donacije Centralne banke Crne Gore	32.753	32.753
Razgraničene donacije za nabavljenu opremu	6.634	8.672
Stanje na dan 31. decembra	38.387	40.425

<b>14.1. RAZGRANIČENI PRIHODI OPREMA (Iznosi u €)</b>	<b>Na dan 31. decembra</b>	
	2010	2009
Stanje na početku godine	8.672	11.228
Amortizacija donirane opreme	2.038	2.556
Stanje na dan 31. decembra	6.634	8.672

<b>15. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Iznosi u €)</b>	<b>Na dan 31. decembra</b>	
	2010	2009
<b>15.1. FINANSIJSKA IMOVINA</b>		
Kredit i potraživanja (uključujući novčana sredstva i ekvivalente)	21.100.591	15.439.838
Amortizacija donirane opreme po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2.326.826	3.461.435
Stanje na dan 31. decembra	23.427.419	18.901.273
<b>15.2. FINANSIJSKE OBAVEZE</b>		
Amortizovana vrijednost	2.500.869	2.500.548

<b>15.3. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA</b>	<b>Na dan 31.12.2010.</b>		<b>Na dan 31.12.2009.</b>	
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Finansijska imovina				
Kredit i potraživanja	189.711	189.711	195.139	195.139
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2.326.828	2.326.828	3.461.435	3.461.435
Uslovne donacije	2.500.869	2.500.869	2.500.548	2.500.548

<b>16. NEMONETARNE TRANSAKCIJE</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
	Prihodi po osnovu finansiranja konsultantskih usluga kontrole Projekta	132.710
Troškovi konsultantskih usluga	132.710	145.440