

Godišnji izvještaj 2010.



Sadržaj

Izjava Glavnog izvršnog direktora	3
Uvod	5
Najznačajniji događaji u 2010.	6
Makroekonomska kretanja u 2010.	11
O Banci	15
Organi upravljanja	16
Osnovni finansijski podaci	20
Strategija	21
Analiza poslovanja	23
Finansijski rezultat	24
Poslovna aktivnost Retail	29
Poslovna aktivnost sa pravnim licima	35
Finansijska tržišta	39
Platni promet	41
Ostali segmenti	45
Upravljanje rizicima	46
Informaciona tehnologija	50
Interna revizija	51
Upravljanje ljudskim resursima	53
Društvena odgovornost	54
Organizaciona šema	55
Poslovna mreža	56
Izveštaj nezavisnog revizora u skraćenom obliku	59
Izveštaj revizora	60
Bilans uspjeha	61
Bilans stanja	62
Izveštaj o promjenama na kapitalu	63
Izveštaj o novčanim tokovima	64
Podaci o sastavu Odbora direktora, tijelima Odbora direktora, rukovodstvu, Glavnom revizoru i eksternom revizoru	65
Consolidated Financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and Independent Auditor's report	67
Independent Auditors's Report	68
Financial statement	69

Izjava Glavnog izvršnog direktora



Sa zadovoljstvom Vam predstavljam Godišnji izvještaj o poslovanju NLB Montenegrobanke za 2010. godinu. Za nama je još jedna godina u kojoj je NLB Montenegrobanka, u izuzetno teškim uslovima, ostvarila pozitivan rezultat i održala stabilnost poslovanja.

U protekloj godini moglo se čuti od jednog dijela stručne javnosti da je ekonomska kriza prošla i da se privreda nalazi na putu oporavka. Koliko god se nadali da su ove tvrdnje opravdane, u stvarnosti, 2010. godinu karakterisao je još dublji i izraženiji uticaj ekonomske krize, odnosno recesionih kretanja, prije svega na likvidnost privrede, što se posljedično prenijelo i na bankarski sektor. Ovakva privredna kretanja uticala su na značajan pad kvaliteta kreditnog portfelja banaka u 2010. godini, pa su tako nekvalitetni krediti na nivou bankarskog sektora porasli za preko 40%, pri čemu je NLB Montenegrobanka, po ovom parametru, u cijeloj godini bila značajno ispod prosjeka bankarskog sektora.

Uz slabljenje kreditnog portfelja, od ključnog je značaja izdvojiti odgovarajući nivo rezervi za potencijalne kreditne gubitke. U tom smislu, Banka je, uprkos mogućnosti za relaksaciju rezervi, koja je krajem godine obezbjeđena od strane regulatora, izdvojila značajan iznos dodatnih rezervisanja.

Takođe, primijenjen je niz mjera za poboljšanje kvaliteta portfelja i aktivno upravljanje problematičnim plasmanima. Ono što je bitno napomenuti je da je NLB Montenegrobanka, i u ovako teškim uslovima, permanentno pružala podršku svim svojim komitentima, kao i da je odobravala plasmane novim komitentima, za koje je ocijenila da su kreditno sposobni.

U godini kada su ostale sistemske banke na tržištu ostvarile značajne gubitke, pozitivno poslovanje NLB Montenegrobanke, uz održavanje odgovarajućeg stepena pokrića rezervama i adekvatnosti kapitala, predstavlja veliki uspjeh. Međutim, smatram da je prava mjera uspjeha osjetno povećanje depozita, kako preduzeća tako i građana, što dovoljno govori o ugledu i povjerenju koje naša Banka uživa u Crnoj Gori.

Ovakav uspjeh rezultat je predanog rada i stručnog zalaganja svih zaposlenih u NLB Montenegrobanci, kao i podrške od strane matične banke NLB d.d. Ljubljana. Godina pred nama nosi nove izazove, za koje smatram da će Banka pronaći odgovore i svojim poslovanjem uticati na očuvanje stabilnosti poslovanja i izlazak iz krize.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Črtomir Mesarič'.

Črtomir Mesarič
Glavni izvršni direktor

.ilžob o





Uvod

Najznačajniji događaji u 2010.
Makroekonomska kretanja u 2010.

6
11

Najznačajniji događaji u 2010.

I kvartal

Predstavnici konzorcijuma, kojeg predvodi splitski Konstruktor, zatražili pomoć hrvatske Vlade u obezbjeđivanju garancija za kredit za izgradnju autoputa Bar-Boljare.

Crna Gora je na listi globalnih ekonomskih sloboda američke Heritidž fondacije /The Heritage Foundation/, napredovala 26 pozicija i zauzela 68. mjesto od ukupno 183 rangirane zemlje.

Predstavnici Crnogorske plovidbe i kineske Exim banke potpisali 47,4 miliona USD vrijedan Ugovor o povlašćenom kreditu za kupovinu dva broda, čija bi nabavka trebalo da doprinese obnovi pomorskog sektora u Crnoj Gori.

Premijeri Crne Gore i Italije, Milo Đukanović i Silvio Berlusconi, potpisali u Rimu Sporazum o postavljanju energetskog kabla od Peskare do Tivta, vrijedan 720 miliona EUR.

Ministarstvo ekonomije objavilo pretkvalifikacioni tender za izgradnju hidroelektrana na Morači.

Crnogorski bruto domaći proizvod pao je u 2009. godini sedam odsto, mnogo oštrije nego u nekim zemljama regiona, procjene su Međunarodnog monetarnog fonda, koji još ne vidi jasne signale oporavka.

Vlasnik nikšićke Željezare, kompanija Montenegro spešlti stils /Speciality Steels/ obezbijedila kredit od preko 25 miliona EUR za pokretanje proizvodnje.

Akcionari Nex-a i Montenegroberze usvojili odluku o spajanju.

Savjet za izgradnju autoputeva predložio Vladi da raskine koncesioni ugovor za gradnju autoputa Bar-Boljare sa prvorangiranim hrvatskim konzorcijumom, koji predvodi Konstruktor.

Tenderska komisija počela pregovore sa grčko-izraelskim konzorcijumom Aktor HCH, drugorangiranim na tenderu za gradnju autoputa Bar-Boljari.

Održane tri aukcije državnih zapisa, prodati zapisi vrijedni 45.7 miliona EUR.

Agencija Standard end purs /Standard & Poor's/ (S&P) snizila je Crnoj Gori rejting za dugoročno zaduživanje sa ranijeg BB plus na BB, uz negativnu prognozu. Agencija je istovremeno potvrdila postojeći rejting za kratkoročno zaduživanje, B, uz negativnu prognozu.

Crnogorsku ekonomiju u prva tri mjeseca 2010. godine karakteriše blagi rast industrijske proizvodnje, odsustvo značajnijeg učešća banaka u kreditiranju i usporena realizacija investicionih projekata.

II kvartal

Međunarodni monetarni fond poboljšao prognoze za Crnu Goru, pa će crnogorska ekonomija 2010. godine oslabiti 1,7 odsto, umjesto ranije predviđenih dva odsto, dok se u narednoj očekuje rast od 4,6 odsto.

Na pretkvalifikacioni tender za dodjelu koncesija za hidroelektrane na Morači prijavilo se pet renomiranih svjetskih kompanija.

Elektroprivreda Crne Gore se u konzorcijumu sa A2A prijavila na pretkvalifikacioni tender za dodjelu koncesija za izgradnju hidroelektrana na Morači.

Rumunski konzorcijum, koji čine kompanije Grampet i G.F.R, ponudio 1,65 miliona EUR za kupovinu 85,44 odsto državnih akcija preduzeća Montecargo /Montecargo/.

Savjet za izgradnju autoputeva jednoglasno prihvatio ponudu grčko-izraelskog konzorcijuma Aktor-HCH za izgradnju 63,5 kilometara autoputa Bar-Boljari po cijeni od 1,57 milijardi EUR.

Crna Gora je od 11 istočno-evropskih zemalja koje nijesu članice Evropske unije, sa ocjenom 4,19, najbliža ispunjenju ciljeva Lisabonske strategije ekonomskih i strukturnih reformi, pokazuje izvještaj Svjetskog ekonomskog foruma.

Hilton internešnl /International/ upravljaće hotelom Crna Gora u narednih 15 godina.

Elektroprivreda Crne Gore ostvarila prošle (2009.) godine, prvi put u posljednjih 25 godina, profit od oko 4,14 miliona EUR.

Predstavnici Vlade, Kombinata aluminijuma Podgorica i londonskog predstavništva Dojče /Deutsche/ banke potpisali ugovore o 22 miliona EUR kredita podgoričkoj fabrici, kao i o garanciji države za taj zajam.

Na četvrtoj ovogodišnjoj aukciji prodati su svi ponuđeni državni zapisi, vrijedni 9,5 miliona EUR.

Nakon godinu i po nekreditiranja, Crnogorska komercijalna banka (CKB) ponudila klijentima gotovinske kredite.

Međunarodni žiri sa sjedištem u Bosni i Hercegovini (BiH), a koji čine najugledniji menadžeri i naučni radnici iz šireg regiona, dodijelio je titulu Najmenadžer 2010. glavnom izvršnom direktoru NLB Montenegrobanke, Črtomiru Mesariću.

Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD) predviđa da će crnogorski bruto-domaći proizvod (BDP) Crne Gore 2010. godine porasti 0,1 odsto, čime je korigovala ranije projekcije po kojima bi ekonomija rasla 0,4 odsto.

Vlasnik Crnogorske komercijalne banke (CKB), mađarska OTP, povećao kapital kompanije za 35 miliona EUR. Skupština akcionara CKB imenovala je za novog glavnog izvršnog direktora banke Inabat Torok. Ona je na toj funkciji zamijenila dosadašnjeg glavnog izvršnog direktora, Džordža Bobvoša /George Bobvos/, koji je tu funkciju napustio nakon zahtjeva Centralne banke Crna Gore (CBCG).

Hypo Alpe Adria Banka uvećala kapital za 20 mil EUR, dok se Komercijalna banka Budva dokapitalizovala sa 10 mil EUR.

Uvećanje kapitala za 3.4 mil EUR NLB Montenegrobanka je odradila putem pretvaranja dobiti iz 2009. godine u akcijski kapital, kao i pomoću subordiniranog kredita od strane NLB d.d.

Vlada pozvala građevinska preduzeća i investitore da se prijave za učešće u projektu "Hiljadu plus", koji realizuje Vlada Crne Gore u saradnji sa Bankom za razvoj Savjeta Evrope (CEB) i crnogorskim bankama, vrijedan 50 miliona EUR, sa ciljem da se građanima omogući da na jednostavan, pravičan i ekonomski isplativ način dođu do sopstvenog doma. CEB je u maju odobrila kreditni aranžman Crnoj Gori vrijedan 25 miliona EUR za podršku tom projektu. Preostali dio ukupnog iznosa će se obezbijediti od crnogorskih banaka i domaćinstava.

Oko 9,3 odsto akcija Atlasmont banke kupila je hrvatska Podravska banka.

Vlada Crne Gore usvojila Prijedlog zakona o Centralnoj banci Crne Gore, kojim je predviđeno da će novi članovi Savjeta Centralne banke Crne Gore biti izabrani u roku od 90 dana od stupanja zakona na snagu, kao i prijedloge zakona o zaštiti depozita, Savjetu za finansijsku stabilnost, kao izmjene i dopune propisa o bankama i njihovom stečaju i likvidaciji.

Elektroprivreda Crne Gore (EPCG) kupila 14.277 akcija Prve banke Crne Gore, u procesu dokapitalizacije ove finansijske institucije, za ukupno 1,82 miliona EUR.

Više od od četvrtine ukupno registrovanih ekonomskih subjekata ima blokirane žiro-račune. Prema podacima CBCG krajem juna 2010. je bilo nelikvidno 13.195 firmi, od ukupno 52.183 pravna i fizička lica koja obavljaju neku djelatnost, sa ukupnim dugom od 210,6 miliona EUR.

III kvartal

Skupština usvojila Zakon o Centralnoj banci Crne Gore, kojim je predviđeno da članovi Savjeta te institucije budu izabrani u roku od 90 dana od njegovog stupanja na snagu. Poslanici su usvojili i zakone o zaštiti depozita, Savjetu za finansijsku stabilnost, kao izmjene i dopune propisa o bankama i njihovom stečaju i likvidaciji. Zakonom o zaštiti depozita propisano je da država ove godine garantuje isplatu pologa do 20 hiljada EUR, četiri puta više nego do sada. Taj iznos će se postepeno povećavati u naredne dvije godine, do 50 hiljada EUR.

Slovenački Merkator /Mercator/ potpisao Ugovor o strateškom povezivanju sa crnogorskim trgovinskim lancima Pantomarket i Plus komerc /commerce/, vrijedan 30 miliona EUR.

Raspisan javni poziv za komercijalne banke, za učešće u projektu "Hiljadu plus". Građevinske kompanije ponudile više od 1,2 hiljada stambenih jedinica u 11 crnogorskih gradova.

Elektroprivreda Crne Gore angažovala privatnu agenciju koja bi toj kompaniji trebalo da pomogne sa naplatom dugova, koji za sto najvećih dužnika iznose 600 hiljada EUR.

Savjet za privatizaciju raspisao tender za prodaju 30 odsto akcija nacionalnog avioprevoznika Montenegro erlajnsa /Airlines/.

Elektroprivreda Crne Gore raspisala tender za nabavku 1,09 miliona megavat sati nedostajuće količine struje za narednu godinu.

Akcionari Montenegroberze i Nex Montenegro berze usvojili odluku o spajanju.

Vlasnik Crnogorske komercijalne banke, mađarska OTP banka formirala prvu kompaniju koja će se baviti poslovima faktoringa (factoring) u Crnoj Gori.

Pušten u rad Regionalni vodovod za Crnogorsko primorje, projekat čija priprema i izgradnja traju već decenijama.

Crna Gora uspješno debitovala na svjetskim tržištima kapitala emisijom euro obveznica u iznosu od 200 miliona EUR, koje su prodate po fiksnoj kamati od 7,875 odsto i sa rokom dospelja na pet godina.

Održane peta i šesta aukcija državnih zapisa. Prodati svi ponuđeni zapisi, vrijedni 46 miliona EUR.

Akcionari Komercijalne banke Budva smijenili izvršnu direktoricu Milijanu Gregović.

IV kvartal

Raspisan oglas za građane zainteresovane za učešće u projektu "Hiljadu plus" stanova, mjesec nakon prvobitno predviđenog roka, jer su se pregovori sa bankama neočekivano odužili.

Vlada usvojila Predlog izmjena i dopuna Opšteg kolektivnog ugovora, kojim je predviđena minimalna zarada zaposlenih od 160 EUR.

Odbor direktora Evropske banke za obnovu i razvoj odobrio je budvanskoj kompaniji Adriatic propertis /Adriatic properties/, kredit od 37 miliona EUR za završetak projekta na Svetom Stefanu, Miločer i Kraljičinoj plaži.

Skupština izabrala dotadašnjeg direktora Fonda penzijskog i invalidskog osiguranja, Radoja Žugića, za prvog guvernera Centralne banke.

Montenegroberza i Nex Montenegro berza formalno-pravno spojene.

Međunarodni monetarni fond je procijenio da će Crna Gora 2010. godine imati pad privrednih aktivnosti od 1,8 odsto, a u narednoj godini očekuje se rast od 4,5 procenata. Inflacija bi ove godine trebalo da bude 0,6 a u 2011. godini jedan odsto.

Udruženje banaka Crne Gore (UBCG) imenovalo glavnog izvršnog direktora Hipotekarne banke Esada Zaimovića za predsjednika Upravnog odbora udruženja, koji je na toj funkciji naslijedio prvog čovjeka NLB Montenegrobanke Črtomira Mesarića.

Dokapitalizacija First Financial banke, u iznosu od 3 mil EUR. Najveći akcionar banke je grčki biznismen Viktor Restis, koji ima 91,16 odsto.

Na sedmoj aukciji prodati svi ponuđeni državni zapisi, vrijedni 3,59 miliona EUR.

Crnogorska ekonomija 2010. godine će, prema novim prognozama Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD), zabilježiti pad od 0,6 odsto. Prognoza EBRD pogoršana je u odnosu na julska, ali su istovremeno poboljšane projekcije za narednu godinu, pa se očekuje rast crnogorske ekonomije od 2,5 odsto, umjesto ranije predviđenih dva odsto.

Savjet za privatizaciju raspisao novi tender za prodaju 56,48 odsto akcija Instituta za fizikalnu medicinu, rehabilitaciju i reumatologiju "Dr Simo Milošević" iz Igala.

Oko 1,1 hiljadu građana predalo zahtjeve za učešće u projektu dodjele kredita za rješavanje stambenih pitanja - "Hiljadu plus".

Centralna banka Crne Gore usvojila odluke o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom i minimalnim standardima za ulaganje banaka u nepokretnosti i osnovna sredstva.

Evropska banka za obnovu i razvoj i Elektroprivreda Crne Gore, potpisali ugovor o kreditu za modernizaciju elektrodistributivne mreže vrijednom 35 miliona EUR.

Etihad Airways iz Abu Dabija, nacionalna kompanija Ujedinjenih Arapskih Emirata, otkupila tendersku dokumentaciju za kupovinu 30 odsto akcija Montenegro Airlines.

Novi glavni izvršni direktor Crnogorske komercijalne banke (CKB) je Szabolcs Horvath.

Parlament izabrao novu Vladu na čelu sa premijerom Igorom Lukšićem.

Skupština usvojila izmjene i dopune Zakona o penzijskom i invalidskom osiguranju kojim je predviđeno postepeno pomjeranje starosne granice za odlazak u penziju na 67 godina i za muškarce i žene.

Savjet za izgradnju autoputeva odlučio da obustavi tendersku proceduru sa grčko-izraelskim konzorcijumom Aktor HCH i što prije počnu pregovori sa kineskim kompanijama o projektu Bar-Boljari.

Put Risan-Žabljak, čija je gradnja trajala skoro 15 godina, svečano otvoren.

Banke počele da izdaju vaučere za dodjelu stambenih kredita u projektu Hiljadu plus.

Bivši viceguverner Centralne banke Crne Gore CBCG i savjetnik u Svjetskoj banci Goran Knežević biće novi izvršni direktor Komercijalne banke Budva.

Prosječna kupovna moć stanovnika u Crnoj Gori iznosi 3.206 EUR, odnosno oko 26,8 odsto evropskog prosjeka, što je svrstava na 32. mjesto među 42 evropske zemlje u kojima je vršeno istraživanje.

Na dan 31.12.2010. godine, od 53.861 pravnih i fizičkih lica koji obavljaju djelatnost, njih 14.113 je bilo u blokadi (26.20%). Udio blokiranih je u 2010. godini uvećan za 1.8%.

2011.

Crna Gora se na tržištu obveznica pojavila drugi put, nakon debitovanja u septembru 2010. godine – emitovala je državne obveznice u ukupnom iznosu od 180 miliona EUR, sa ročnošću od pet godina, kamata je niža u odnosu na prvu emisiju i fiksirana je na 7.25% (u prethodnoj emisiji kamata je iznosila 7,875%).

Centralna banka Crne Gore (CBCG) je, nakon više od dvije godine zabrane kreditiranja, odobrila Prvoj banci da ponovo počne sa obavljanjem tih usluga.

Podaci Centralne banke Crne Gore (CBCG) ukazuju na rekordnu nelikvidnost privrede, koja se ogleda u neprekidnom rastu broja preduzeća sa nelikvidnim računima, kojih je na kraju aprila 2011. bilo čak 14,4 hiljada. Ukupan broj preduzeća evidentiranih u centralnom registru bio je 55,3 hiljade, a iznos duga na osnovu kojeg je izvršeno blokiranje računa bio je skoro 295 miliona EUR.

Makroekonomska kretanja u 2010.

Na kraju trećeg kvartala 2010. godine crnogorska privreda je izašla iz recesije. Godišnja stopa inflacije u 2010. godini je bila rekordno niska. Industrijska proizvodnja, turizam i pojedini segmenti saobraćaja su ostvarili rast u 2010. godini.

U porastu su depoziti stanovništva, dok su kapital banaka, ukupni depoziti i krediti smanjeni. Banke su visokolikvidne.

Neto priliv stranih direktnih investicija je i dalje visok, iako niži u odnosu na prethodnu godinu.

Nominalni bruto domaći proizvod (**BDP**) u 2010. godini je, prema procjenama Ministarstva finansija, porastao 2 odsto, dok bi realni rast crnogorske ekonomije mogao iznositi 0,5 odsto.

Inflacija - Godišnja inflacija, mjerena potrošačkim cijenama, iznosila je 0,7% i niža je za 0,8 p.p. od godišnje inflacije za 2009. godinu. Prosječna stopa inflacije za 2010. godinu iznosila je 0,5%.

Budžet Crne Gore u 2010. godini, ostvario je deficit od 84,6 miliona EUR, što predstavlja 2,8% BDP-a (budžetski deficit u 2009. godini iznosio je 69,1 milion EUR ili 2,3% procijenjenog BDP-a).

Turizam - Crnu Goru je u 2010. godini posjetilo 1.263,0 hiljade turista, što predstavlja rast od 4,6% u odnosu na prethodnu godinu. Ostvareno je 7.964,9 hiljada noćenja, što je za 5,5% više nego u prethodnoj godini. Strani turisti su ostvarili 87,6% ukupno realizovanih noćenja.

Pokazatelji makroekonomskih kretanja	2009	2010	promjena %
Ostvareni GDP (u mil. EUR)	2,981.0**	3,025.0**	
Broj zaposlenih (na kraju godine)	169,859	157,697	-7.2%
Broj nezaposlenih (na kraju godine)	30,169	32,106	6.4%
Inflacija (potrošačke cijene)	1.5%	0.7%	
Prosječna zarada (EUR-bez poreza i doprinosa)	470	515	9.6%

*Izvor: Monstat

**Izvor: Procjena Ministarstva finansija

Ukupno ostvaren **promet na crnogorskim berzama** u 2010. godini iznosio je 54,8 miliona EUR. Prosječni mjesečni promet u 2010. godini je bio za 29,3 miliona EUR niži od prosječnog mjesečnog prometa ostvarenog u 2009. godini. Prema procjeni Centralne banke Crne Gore, kriza, koja je i dalje prisutna na tržištu kapitala, ne predstavlja prijetnju finansijskoj stabilnosti.

Ukupan priliv **stranih direktnih investicija** u 2010. godini, prema preliminarnim podacima, iznosio je 643,1 milion EUR, dok je istovremeno odliv iznosio 100,7 miliona EUR. Rezultat takvih kretanja je ostvareni neto priliv od 542,4 miliona EUR, što Crnu Goru i dalje svrstava u sam vrh privreda u tranziciji kada se posmatraju strane direktne investicije po glavi stanovnika. Najveći priliv je ostvaren po osnovu investicija u preduzeća i banke 40,5%, zatim slijede investicije u nekretnine 29% i interkompanijski dug 25,5%.

Broj nezaposlenih je, u odnosu na decembar 2009. godine, veći za 6,4%. U decembru 2010. u odnosu na isti mjesec prethodne godine, ostvaren je rast bruto plata za 17,6% i neto plata za 9,6%. Prosječna realna **zarada bez poreza i doprinosa** je u 2010. godini zabilježila rast od 3% u odnosu na prosječnu zaradu bez poreza i doprinosa iz prethodne godine.

Ukupna aktiva banaka je na kraju decembra 2010. godine iznosila 2.944,0 miliona EUR, što je za 81,2 miliona EUR manje u odnosu na kraj 2009. godine ili 2,7%.

Ukupan kapital iznosio je 312,9 miliona EUR na kraju decembra 2010. godine, i u odnosu na decembar 2009. godine je manji za 5,7%.

Ukupni depoziti iznosili su 1.790,4 miliona EUR na kraju decembra 2010. godine i u odnosu na isti mjesec prethodne godine ostvarili su pad od 34,3 miliona EUR ili 1,9%. U ročnoj strukturi depozita, dominantno učešće su ostvarili oročeni depoziti, koji su predstavljali 59% ukupnih depozita. Sektorski posmatrano, u ukupnim depozitima i dalje dominiraju depoziti fizičkih lica sa 53,2%.

U bankarskom sektoru Crne Gore na kraju 2010. godine, poslovalo je 11 banaka.

Aktiva banaka je iznosila 2.944,0 mil i za godinu dana je smanjena za 2,7%.

Kreditni su pali za 7,9%, dok su depoziti smanjeni za 1,9%.

Na kraju decembra 2010. godine **ukupni krediti** banaka iznosili su 2.208,9 miliona EUR, što u odnosu na kraj 2009. godine predstavlja pad od 7,9%. Koeficijent krediti/depoziti iznosio je na kraju 2010. godine 1,23 i poboljšan je u odnosu na kraj 2009. godine, kada je iznosio 1,31.

Na kraju decembra, ukupna izdvojena **obavezna rezerva banaka** kod CBCG, iznosila je 164,5 miliona EUR. Izdvajanje banaka je u odnosu na kraj prethodne godine smanjeno za 8,3 miliona EUR (4,8%). U decembru je sedam banaka iskoristilo mogućnost izdvajanja dijela obavezne rezerve u obliku državnih zapisa. Tako su na kraju decembra, banke izdvojile ukupno 30,4 miliona EUR obavezne rezerve u obliku državnih zapisa. Od iznosa ukupno izdvojene rezerve, na računu obavezne rezerve u zemlji izdvojeno je 74,2%, u državnim zapisima 18,5%, a na računu Centralne banke u inostranstvu 7,3%.

Tokom prva tri kvartala 2010. godine nije bilo izmjena postojećih, niti su donešene nove odluke koje se odnose na instrumente monetarne politike Centralne banke Crne Gore.

U novembru je Savjet Centralne banke usvojio odluke o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom i minimalnim standardima za ulaganje banaka u nepokretnosti i osnovna sredstva. Odlukom o privremenim mjerama za upravljanje kreditnim rizikom korigovani su osnovni kriterijumi za klasifikaciju kredita po osnovu dana kašnjenja i procenta rezervacija. Odlukom o minimalnim standardima za ulaganje banaka u nepokretnosti i osnovna sredstva povećan je limit do kojeg banke mogu ulagati u odnosu na sopstvena sredstva.

U pitanju su mjere privremenog karaktera, kojima se bankama daje prilika da, u određenom vremenskom periodu, usklade odnose sa klijentima. Osnovni cilj ovih mjera je podsticanje kreditnog rasta i sniženje kamatnih stopa.



O Banci

Organi upravljanja	16
Osnovni finansijski podaci	20
Strategija	21

Organi upravljanja

Organi upravljanja bankom su **Skupština akcionara** i **Odbor direktora**. Skupštinu akcionara čine svi akcionari Banke. Odbor direktora, kao organ upravljanja Bankom, imenuje Skupština akcionara.

Odbor direktora Banke sastoji se od 7 (sedam) članova. Većina članova Odbora direktora nisu zaposleni u Banci.

Odbor direktora ima stalna tijela, i to:

- **Odbor za reviziju,**
- **Odbor za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom (ALCO) i**
- **Kreditne odbore.**

Odbor direktora

Mr David Benedek, predsjednik (član Uprave NLB d.d.)

Mr Andrej Hazabent, zamjenik predsjednika (pomoćnik Uprave NLB d.d.)

Mr Matej Narat, član (pomoćnik Uprave NLB d.d.)

Milan Marinič, član (pomoćnik Uprave NLB d.d.)

Dejan Bajić, član (Delta Generali osiguranje ad Podgorica)

Črtomir Mesarič, član (glavni izvršni direktor NLB Montenegrobanke ad)

Anton Ribnikar, član (izvršni direktor NLB Montenegrobanke ad)

Funkciju predsjednika je do 24.06.2010. pokrивao Mr Matej Narat.

Rukovodstvo Banke

Črtomir Mesarič, glavni izvršni direktor

Darko Radunović, izvršni direktor

Anton Ribnikar, izvršni direktor

Banka ima tri izvršna direktora, koji rukovode ključnim područjima poslovanja Banke, na dnevnoj osnovi. Glavni izvršni direktor, koji je član Odbora direktora, pojedinačno predstavlja i zastupa Banku bez ograničenja, koordinira rad i prati izvršavanje poslova u Banci.

Izvršni direktori Banke odgovorni su za svoj rad Odboru direktora Banke.

Akcionari na dan 31/12/2010	Broj akcija	Učešće %
Nova Ljubljanska banka d.d.	2,089,493	89.95%
EBRD	158,790	6.83%
Ostali	74,656	3.22%
TOTAL	2,322,939	100%

Najveći akcionari Banke na dan 31/12/2010. godine su Nova Ljubljanska banka d.d. sa 89.95% udjela i EBRD sa 6.83%

Stalna tijela Odbora direktora

Odbor za reviziju

Milan Marinič, predsjednik (pomoćnik Uprave NLB d.d.)

Irena Kosić, član (Sektor za upravljanje bilansima NLB d.d.)

Milan Lakićević, član (profesor na Ekonomskom fakultetu Podgorica)

Funkciju predsjednika je do 01.07.2010. pokrивao Anton Ribnikar.

Odbor za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom (ALCO)

Črtomir Mesarić, predsjednik (glavni izvršni direktor NLB Montenegrobanke ad)

Andrej Hazabent, zamjenik predsjednika (pomoćnik Uprave NLB d.d.)

Nataša Veselinović, član (zamjenica direktorice Područja finansijskih tržišta i zakladništva NLB Grupe u NLB d.d.)

Darko Radunović, član (izvršni direktor NLB Montenegrobanke ad)

Dino Redžepagić, član (Direkcija poslovne mreže)

Irena Radović, član (Direkcija upravljanja bilansnim odnosima i operacijama na finansijskim tržištima)

Lana Đurasović, član (Sektor kontrolinga)

Daniela Golubović, član (Sektor upravljanja rizicima i problematičnim plasmanima)

Skupština akcionara

U 2010. godini, održane su dvije sjednice Skupštine akcionara, i to: 24.06.2010. godine (redovna) i 29.09.2010. godine (vanredna).

Na redovnoj sjednici, Skupština je razmotrila i usvojila Izvještaj o poslovanju sa finansijskim izvještajima i izvještajem nezavisnog spoljnog revizora za 2009. godinu, Odluku o raspodjeli ostvarene dobiti u 2009. godine, Odluku o pretvaranju subordiniranog duga u akcijski kapital i Odluku o emisiji akcija po osnovu pretvaranja dobiti iz 2009. godine u akcijski kapital. Skupština je donijela i Odluku o izboru člana Odbora direktora i Odluku o usklađivanju naknada članovima Odbora direktora i Odbora za reviziju.

Na vanrednoj sjednici Skupština akcionara je usvojila Odluku o II emisiji obveznica NLB Montenegrobanke ad Podgorica.

Odbor direktora

Odbor direktora (u daljem tekstu: Odbor) je, u toku izvještajne godine, održao dvanaest redovnih sjednica i ispoštovao zakonsku obavezu da se sjednice održavaju najmanje jednom mjesečno. Po potrebi, održavane su i korespondentske sjednice, na kojima se, bez odlaganja i blagovremeno, odlučivalo o bitnim pitanjima iz nadležnosti Odbora.

Rad Odbora je bio usmjeren na aktivnosti, u skladu sa zakonom i Statutom Banke, koje su predstavljale realizaciju zadataka i ciljeva, utvrđenih u dugoročnim strateškim i godišnjim planskim dokumentima u Banci i na nivou NLB Grupe.

Od planskih i strateških dokumenata, Odbor je usvojio Poslovni i finansijski plan Banke za period 2011. – 2013. godine, Godišnji plan kapitala, Kreditnu politiku, Projekciju adekvatnosti kapitala do 31.03.2011. godine, Poslovni plan 2011. za Retail, Plan Interne revizije za 2011. godinu i Dugoročni plan Interne revizije za period 2011. – 2014. godine.

Odbor je redovno razmatrao mjesečne poslovne i finansijske izvještaje i izvještaje o realizaciji odluka i zaključaka Odbora, informacije o likvidnosti, izvještaje o izloženosti i upravljanju rizicima, kao i izvještaje koji se odnose na kreditne aktivnosti i naplatu plasmana za pravna i fizička lica.

Pored navedenih mjesečnih izvještaja, kvartalno i periodično, razmatrani su izvještaji i informacije o upravljanju operativnim rizicima, o usaglašenosti poslovanja prema minimalnim standardima na području upravljanja rizicima u NLB Grupi i drugim pitanjima iz tekućeg poslovanja Banke. Poseban akcenat, stavljen je na provjeru i testiranje primjene Programa za sprječavanje pranja novca i finansiranja terorizma te usvojenih procedura, koje je prethodno utvrdio Odbor direktora, u skladu sa zakonskom regulativom.

Razmatrani su i izvještaji koji se odnose na kontrole i realizaciju preporuka i zaključaka Eksterne revizije, Centralne banke Crne Gore, redovni i vanredni revizijski izvještaji Interne kontrole Banke i sistema funkcionisanja interne kontrole.

Sa ciljem usaglašavanja i unapređenja na području harmonizacije i centralizacije poslovanja sa standardima NLB, Odbor je donio Minimalne standarde na području finansijskih tržišta, u oblasti usluga obavljanja platnih transakcija sa inostranstvom, za obavljanje domaćih platnih usluga, izgradnje, kupovine ili najma centralnih poslovnih objekata u članicama NLB Grupe, za pravno područje, upravljanja IT u NLB Grupi, procesa nabavke u NLB Montenegrobanci, procesa ulaganja u objekte NLB Montenegrobanke, Minimalne standarde i program razvoja upravljanja problematičnim plasmanima i intenzivnog praćenja komitenata u članicama NLB Grupe i dopune Minimalnih standarda *corporate* poslovanja i mjera i postupaka za odobravanje plasmana u NLB Grupi.

Odbor je usvojio i metodologije: razvoja i promjena informacionih sistema u NLB Montenegrobanci, bonitetne klasifikacije i određivanje gornjih granica zaduženosti u NLB Grupi, otkupa potraživanja i preuzimanja rizika u NLB Grupi, za formiranje ispravki i rezervacija po MSPR, bonitetne klasifikacije i određivanje gornjih granica zaduženosti u NLB Grupi i izmjene i dopune Mjerila i postupaka za odobravanje plasmana u NLB Grupi.

Odbor je tokom 2010. godine, zavisno od zahtjeva regulative i u skladu sa standardima i smjernicama NLB, usvojio izmjene i dopune Strategije investiranja u dužničke HoV, Politiku upravljanja problematičnim plasmanima u NLB Montenegrobanci, izmjene i dopune Politike upravljanja dužničkim HoV, Politike upravljanja kreditnim rizikom, dopune Politike upravljanja operativnim rizikom NLB Montenegrobanke, Pravilnik o poslovanju sa materijalnim osnovnim sredstvima i nematerijalnim sredstvima, izmjene i dopune Pravilnika izračunavanja rezervi po međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja u NLB Montenegrobanci, Pravilnika o klasifikaciji aktive i izdvajanju rezervi za potencijalne kreditne gubitke i dopune Pravilnika o računovodstvu. Odbor je usvojio i Okvirna pravila za konačni otpis dospjelih nenaplaćenih potraživanja.

Od normativnih akata, kojima se uređuju organizacija, radni odnosi i rad tijela odbora, Odbor je donio i izmjene i dopune Pravilnika o organizaciji, Pravilnika o sistematizaciji radnih mjesta, Pravilnika o zaradama, napredovanju i naknadama zaposlenih u Banci, Poslovnik o radu Odbora za bezbjednost i Poslovnik o radu Uprave NLB Montenegrobanke.

U trećem kvartalu 2010. godine, Odbor je posebno analizirao štetni događaj u Filijali Pljevlja i njegov uticaj na finansijski rezultat Banke. Informacija o štetnom događaju u Filijali Pljevlja i uticaj na finansijski rezultat Banke, posebno je razmatrana i na Odboru za reviziju.

U 2010. godini, Odbor je donio odluku o izboru člana i predsjednika Odbora za reviziju i odluku o popisu sredstava i izvora sredstava sa stanjem na 31.12.2010. godine.

Po potrebi, Odbor je vršio usklađivanje kamata, tarifa i drugih naknada sa uslovima na tržištu, u oblasti kreditnih aktivnosti i drugih bankarskih usluga.

Odbor je razmatrao i druga pitanja iz svoje nadležnosti i o njima donosio odgovarajuće odluke i zaključke i insistirao na praćenju i njihovoj realizaciji.

U skladu sa Statutom Banke, Odbor je razmatrao i utvrđivao predloge izvještaja, odluka i drugih materijala koji su bili predmet rasprave i odlučivanja na Skupštini akcionara Banke.

Odbor za reviziju, kao stalno tijelo, mjesečno, kvartalno i godišnje, podnosio je izvještaj o svom radu Odboru direktora.

Materijali koji su bili predmet razmatranja i odlučivanja na sjednicama Odbora, prethodno su usaglašavani sa stručnim službama NLB, kao i razmatrani od strane Direkcije za korporativno i poslovno upravljanje NLB Grupe, Odbora za reviziju i Odbora za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom.

Odnos članova Odbora Banke prema obavezama i zadacima koji proizilaze iz zakona i internih akata Banke, ostvarivao se kroz kvalitetnu saradnju sa Upravom i stručnim službama Banke i putem veoma dobrog prisustva i aktivnog učešća na sjednicama Odbora i u njegovim stalnim tijelima. U radu Odbora nije bilo spornih slučajeva kod usaglašavanja stavova i odluka u sprovođenju poslovne politike Banke.

Osnovni finansijski podaci

	2009	2010	rast 2010/2009
Pokazatelji bilansa uspjeha (u mil EUR)			
Neto kamatni prihodi	17.0	18.0	5.6%
Neto nekamatni prihodi	6.2	8.4	36.2%
Operativni troškovi	12.5	13.3	6.8%
Rezervacije	9.2	12.3	34.1%
Dobit prije oporezivanja	1.6	0.8	-51.0%
Dobit nakon oporezivanja	1.4	0.7	-53.5%
Pokazatelji bilansa stanja (u mil EUR)			
Bilansna suma	515.2	523.5	1.6%
Kreditni nebankarskom sektoru	418.2	435.5	4.1%
Depozit nebankarskog sektora	285.6	367.3	28.6%
Kapital	36.1	38.7	7.2%
Osnovni pokazatelji			
Povračaj na kapital/prije oporezivanja (ROE)	4.16%	1.98%	
Povračaj na aktivu/prije oporezivanja (ROA)	0.32%	0.14%	
Udio troškova u neto operativnom prihodu (CIR)	53.75%	50.49%	
Tržišni udio po bilansnoj sumi	17.03%	17.78%	
Pokrivenost kredita sa depozitima (LTD)	148.88%	120.34%	
Adekvatnost kapitala	12.25%	13.49%	

Strategija

Strategija budućeg razvoja Banke usmjerena je ka nastojanju da se poboljša bilansna struktura, povećaju sekundarni izvori likvidnosti i zadrži vodeća pozicija u kreiranju finansijsko - bankarskih standarda u Crnoj Gori.

Osnovni strateški ciljevi Banke

Poboljšanje bilansne strukture

Jačanje vlastitih izvora sredstava (depoziti nebankarskog sektora); razrada mogućnosti diverzifikacije izvora (usmjeravanje na regionalne izvore)

Jačanje sekundarnih rezervi likvidnosti

Konzervativna politika oblikovanja rezervacija za potencijalne gubitke

Jačanje pozicije na tržištu

Jačanje svih vidova kontrolnih mehanizama

Fokusiranje na pojedine segmente poslovanja (segmentacija stranaka, kartično i elektronsko bankarstvo, bankomati, raznovrsna paleta kredita i depozita)

Razvoj HR strategije

Banka će biti »finansijski most« između privrede Crne Gore, Slovenije i država gdje je prisutna NLB Grupa

Poslovanje sa pravnim licima

Prioriteni cilj je naplata potraživanja i održavanje naplate na nivou koji obezbjeđuje veći kvalitet kreditnog portfolija; rješavanje problematičnih plasmana i smanjenje kašnjenja

Postizanje boljeg odnosa između kredita i depozita

Jačanje deponentske baze klijenata i prikupljanje prihvatljivih iznosa depozita privrede i države, kao i stranih pravnih lica

Jačanje konkurentskih prednosti

Uspostavljanje poslovnih relacija među klijentima i na taj način usmjeravanje klijenata na obavljanje platnog prometa u sistemu Banke

Nastavak jačanja udjela na tržištu

Zadržavanje postojećeg, kao i unapređenje postojećeg nivoa kvaliteta obrade kreditnih zahtjeva i rada, uz posebnu pažnju posvećenu kvalitetu odobrenih plasmana i donošenje odluka

Poslovanje sa fizičkim licima i SME

Poboljšanje kvaliteta portfelja i sistema upravljanja nekvalitetnom aktivom

Dalje poboljšanje odnosa krediti/depoziti

Povećanje profitabilnosti (blagi rast neto kamatne marže, značajan rast provizija uz skromne investicije u proširenje mreže i marketing)

Povećanje kreditne aktivnosti

Zadržavanje postojećih depozita uz individualan pristup kod prikupljanja novih

Poslovanje sa SME segmentom

Povećanja deponentske baze

Poboljšanje sistema aktivnog praćenja kvaliteta portfelja i sistema upravljanja nekvalitetnom aktivom



Finansijski rezultat	24
Poslovna aktivnost sa stanovništvom	29
Poslovna aktivnost sa pravnim licima	35
Finansijska tržišta	39
Platni promet	41

A close-up photograph of an elderly person's face and hair. The person has white, wavy hair and deeply wrinkled skin. They are wearing a blue collared shirt under a light brown jacket. A dark blue rectangular text box is overlaid on the upper right portion of the image.

Analiza poslovanja

Finansijski rezultat

Negativan trend profitabilnosti bankarskog sektora, prouzrokovan krizom u posljednjem kvartalu 2008., karakterisao je i 2010. godinu i proizvod je više faktora. Ukupni prihodi od kamata su niži usljed smanjenja ukupnih kredita i drugih kamatono-snih stavki. S druge strane, troškovi za gubitke po stavkama aktive su bili izuzetno visoki. Iako je CBCG u prošloj godini djelovala kontraciklično, u pravcu definisanja povoljnijih kriterijuma za klasifikaciju aktive i smanjenje rezervacija za kreditne gubitke, i pored evidentnih olakšica, nivo nekvalitetnih i kredita koji kasne je povećan.

Bankarski sistem ostvario je gubitak od ukupno 81,7 miliona EUR, koji je skoro četiri puta veći od gubitka iz 2009. godine. Zbog visokog troška rezervacija, četiri banke (od ukupno jedanaest), poslovnu godinu završile su sa gubicima, tako da je njihov rezultat opredijelio i rezultat cijelog bankarskog sistema.

Kreditni rizik je najznačajniji rizik u crnogorskom bankarskom sistemu i na njegovo povećanje u 2010. godini uticali su globalna finansijska kriza i ekspanzivan rast kreditnog portfolija banaka u 2006. i 2007. godini. Rast kreditnog rizika uticao je na vođenje konzervativne kreditne politike banaka i pad kreditnih aktivnosti u 2010. godini.

Konzervativna politika i rigidniji uslovi pri procjeni boniteta i kolaterala, u znatnoj mjeri su ublažili negativne efekte krize na poslovanje NLB Montenegrobanke, tako da je Banka, uprkos nepovoljnom poslovnom ambijentu, 2010. završila sa pozitivnim finansijskim rezultatom.

Bitno je naglasiti da je, tokom 2010. godine, nastavila sa kreditnom podrškom, kako privredi, tako i stanovništvu. Deponentska baza Banke je značajno uvećana. Naročito smo zadovoljni uvećanjem depozitne baze privrede, obzirom na njeno smanjenje i izraženu nelikvidnost na nivou sektora CG.

Banka je 2010. godinu završila sa **pozitivnim rezultatom u iznosu od 652 hiljade EUR**, što je niže u odnosu na planirani rezultat. Konačan rezultat je opredjeljen visokim troškom rezervacija, koji je posljedica kašnjenja u izmirivanju obaveza kako fizičkih, tako i pravnih lica, uzrokovanih, prvenstveno, smanjenom likvidonosnom situacijom u privredi.

Ostvareni **neto operativni prihod** iznosio je 26.4 miliona EUR, uz procenat prebacivanja plana od 2%, i rast u odnosu na 2009. godinu od 14%. Oko 68% ostvarenog operativnog prihoda odnosi se na neto kamatni prihod, odnosno 32% na provizije i naknade iz redovnog poslovanja.

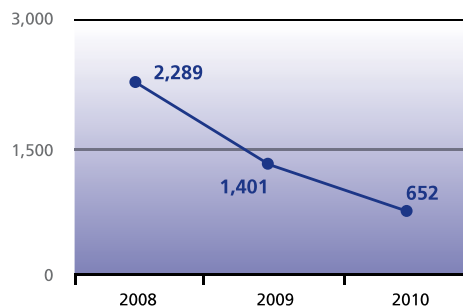
Posebna pažnja tokom 2010. je usmjerena na kontrolu **operativnih troškova**, uz njihovo praćenje u sektorima Banke, što je rezultiralo realizacijom troškova na nivou planiranih.

Neto operativni prihod od 2% iznad plana i operativni troškovi na nivou planiranih, za posljedicu imaju prebacivanje planiranog rezultata prije rezervacija i poreza za 4%. **Rezultat prije rezervacija i poreza** iznosi 13.1 milion EUR i veći je od ostvarenog u 2009. godini za 2.3 mil EUR.

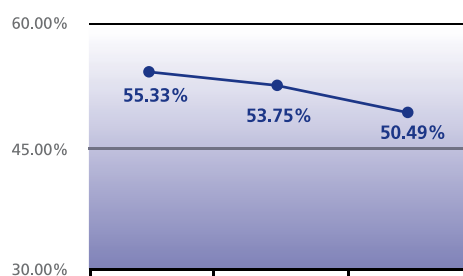
U 2010, Banka je povećala iznos **rezervacija** za 12.3 mil EUR. U rezervisanom iznosu dominiraju troškovi po kreditima segmenta *corporate* 9.1 mil (74%).

Pokazatelji profitabilnosti za 2010. godinu niži su u odnosu na planirane i vrijednosti iz prethodne godine, ali se, uzimajući u obzir opšte uslove na tržištu pod kojima su postignuti, mogu smatrati dobrim ostvarenjem. CIR u iznosu od 50.5% je bolji u odnosu na planiranu vrijednost i vrijednost ostvarenu u 2009. godini.

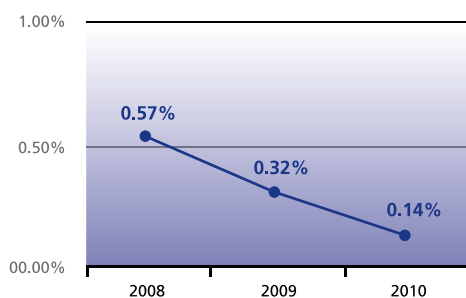
Neto profit, u 000 EUR



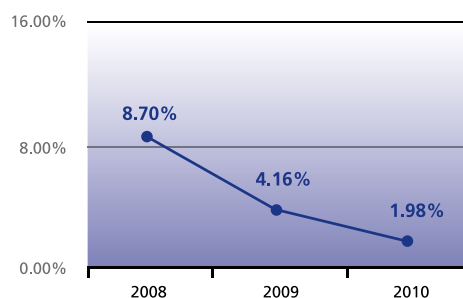
CIR, opšti troškovi/neto operativni prihod



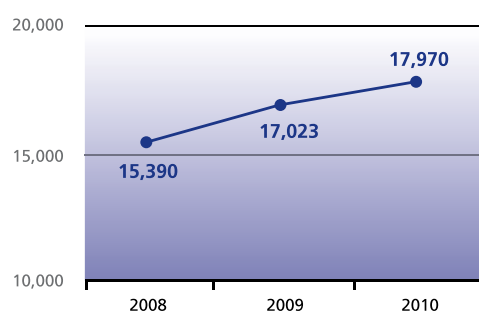
ROA, povraćaj na aktivnu, u %



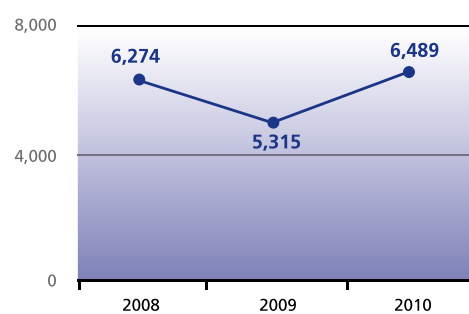
ROE, povraćaj na kapital, u %



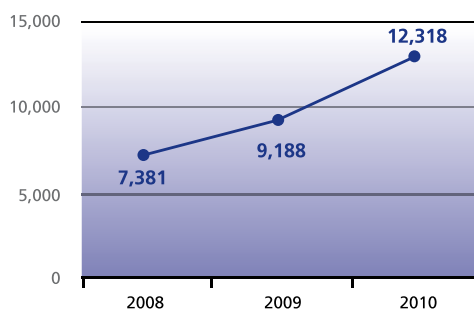
Neto kamatni prihod, u 000EUR



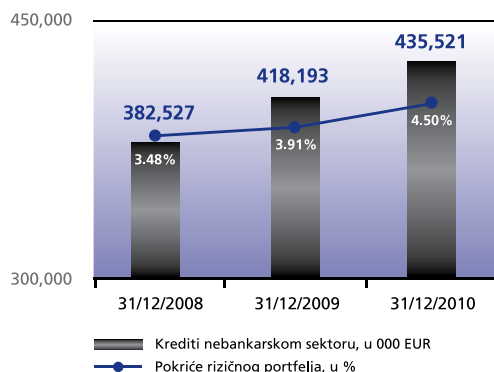
Neto prihodi od naknada i provizija, u 000EUR



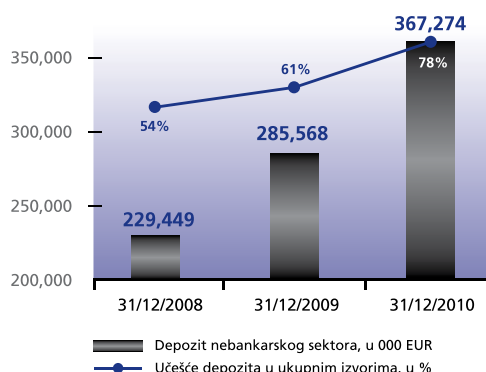
Trošak rezervacija, u 000 EUR



Kreditni portfelj, u 000 EUR



Depoziti nebanke, u 000 EUR



Po tri ključna pokazatelja učešća banaka na tržištu, NLB Montenegrobanka se nalazi u vrhu bankarskog sektora Crne Gore, sa sljedećim procentima učešća:

Kreditni	19.7%
Depoziti	20.6%
Bilansna suma	17.8%

Ukupna aktiva Banke na 31/12/2010. dostigla je iznos od 523.5 miliona EUR. Stopa rasta 2010./2009. iznosila je 1.6%, dok je bankarski sektor pao za 2.7%. Banka je povećala udio na tržištu za 0.75% u 2010. godini.

Kreditni portfelj Banke na 31/12/2010. iznosio je 432 mil EUR. U odnosu na 31/12/2009. godine, portfelj je uvećan za 4.1%. Stopa pada kredita na nivou bankarskog sektora iznosila je 7.9%, tako da je udio Banke povećan sa 17.4% na 19.7%. U strukturi portfelja 62% se odnosi na kredite pravnim licima i segmentu države, a 38% na kredite stanovništvu.

Depoziti nebankarskog sektora Banke su u 2010. godini ostvarili rast od 81.7 mil EUR, odnosno 28.6%. Rast baze domaćih depozita na nivou bankarskog sektora Crne Gore u 2010. godini je iznosio 2.2%, uz pad baze depozita privrede. Na taj način, udio Banke u ovom segmentu je uvećan za 4.2%, što ukazuje na to da je Banka potvrdila imidž institucije od povjerenja.

Poslovna aktivnost Retail

2010. je bila godina stabilnijeg poslovanja u odnosu na prethodnu. Fokus na povećanje depozita i poboljšanje njihove strukture dao je puni efekat.

NLB Montenegrobanka je 2010. godine potvrdila imidž stabilne institucije i pouzdanog partnera u segmentu poslovanja sa građanima.

Prisustvom na 20 lokacija pokriva najveći dio Crne Gore i pruža cijeloviti set usluga.

2010. godina je bila u znaku strateških usmjerenja ka poboljšanju strukture sopstvenih izvora sredstava i konzervativne kreditne politike.

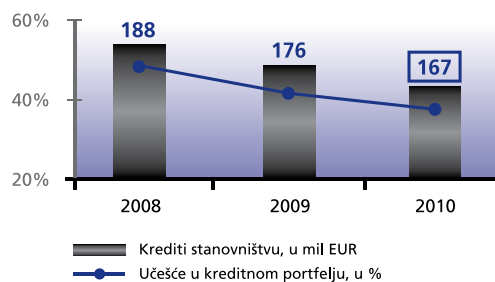
U dijelu **promotivnih aktivnosti** Banka se i u toku 2010. godine uspješno identifikovala sa NLB Grupom, promovišući njene glavne prednosti. Vizuelnim nastupom i standardizovanom komunikacijom jasno se odvojila od nastupa konkurencije i uspješno podržala svoje prodajne aktivnosti i građenje imidža sigurne institucije.

Kreditna aktivnost je, i pored smanjenja portfelja, uvećana, a u odnosu na prethodnu godinu i glavne konkurente.

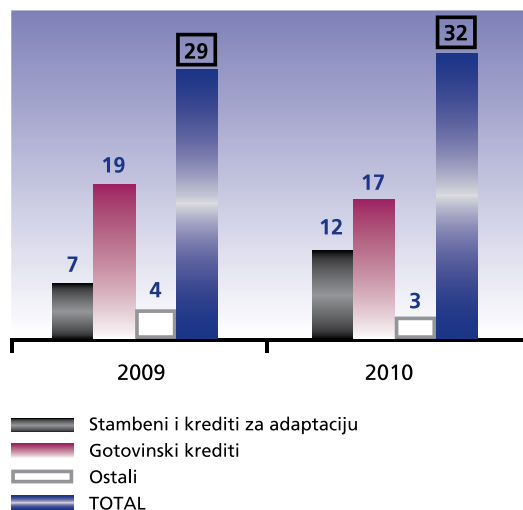
Banka u toku godine nije obustavila ponudu kredita ili ukinula neki od svojih kreditnih proizvoda.

Posebna pažnja je usmjerena na rep programe postojećih kreditnih aranžmana, uz objektivno uvažavanje opšte privredne situacije, sa ciljem pronalaženja optimalnih rješenja, kako za klijenta tako i za Banku.

Kreditni stanovništvu, stanje na dan, u mil EUR

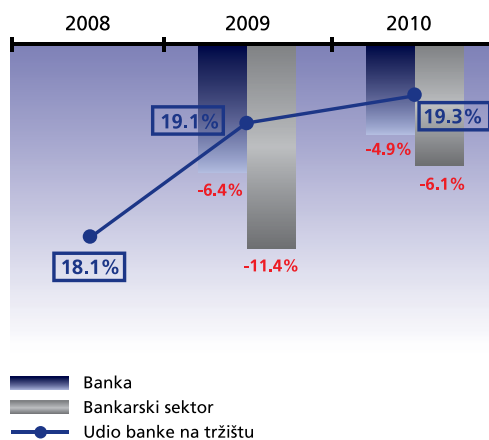


Odobreni krediti stanovništvu, u mil EUR



U **strukturi kredita**, od ukupno odobrenih cca 32 mil EUR, kroz više od 6 hiljada novih aranžmana, dominiraju gotovinski i stambeni krediti, kojima je Banka nastupila sa inoviranom ponudom u odnosu na prethodnu godinu.

Stopa rasta/pada kredita i udio Banke na tržištu



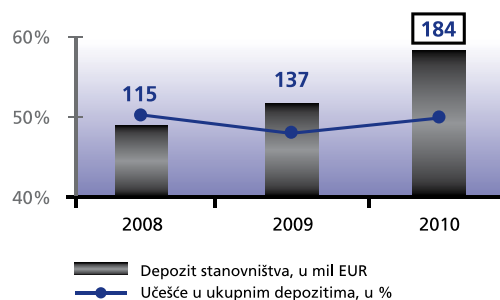
Podaci o stanju bankarskog sektora Crne Gore u segmentu poslovanja sa stanovništvom pokazuju da je obim kreditne aktivnosti u 2010. godini bio za 6.1% niži u odnosu na prethodnu godinu. U istom periodu, obim kreditne aktivnosti Banke u ovom segmentu smanjen je za 4,9%.

Banka je u 2010. godini blago povećala udio na tržištu za 0, 2 % i na nivou je od 19,3% tržišnog učešća.

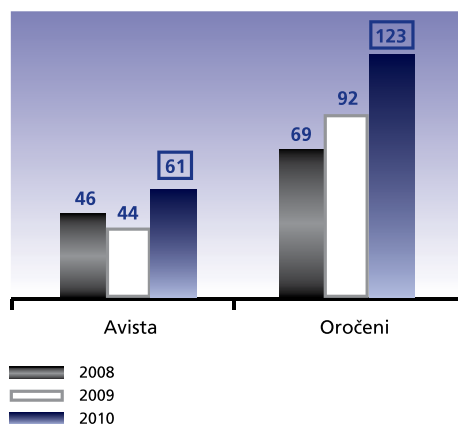
I u ovoj godini **depoziti** građana su dio strateških aktivnosti Banke, gdje je valorizovan krajnje profesionalan odnos i pokazana stabilnost poslovanja.

Odnos krediti/depoziti fizičkih lica značajno je korigovan i ovoj godini, te je na kraju godine iznosio 90.9%.

Depoziti stanovništva, stanje na dan, u mil EUR

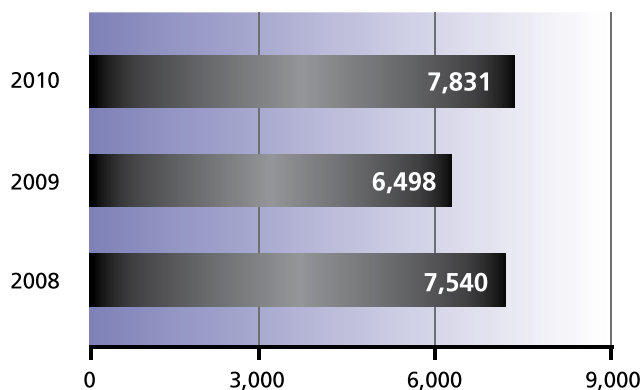


Depoziti stanovništva, u mil EUR

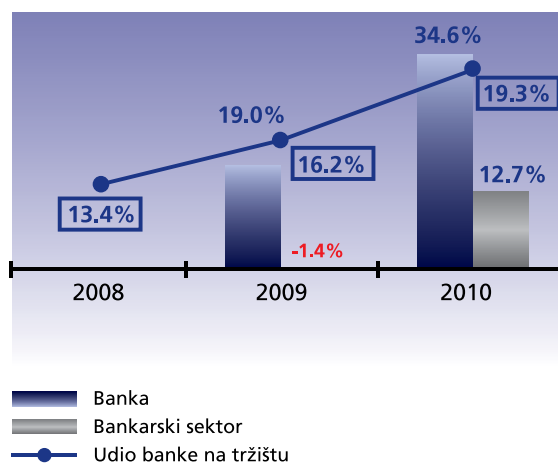


Akcenat je napravljen, kako na ukupno uvećanje baze depozita, tako i na poboljšanje strukture u korist oročenih depozita, inoviranjem palete novih proizvoda (postepena štednja, skalasti depozit, medena štednja i sl.).

Broj otvorenih računa fizičkim licima



Stopa rasta/pada depozita i udio Banke na tržištu



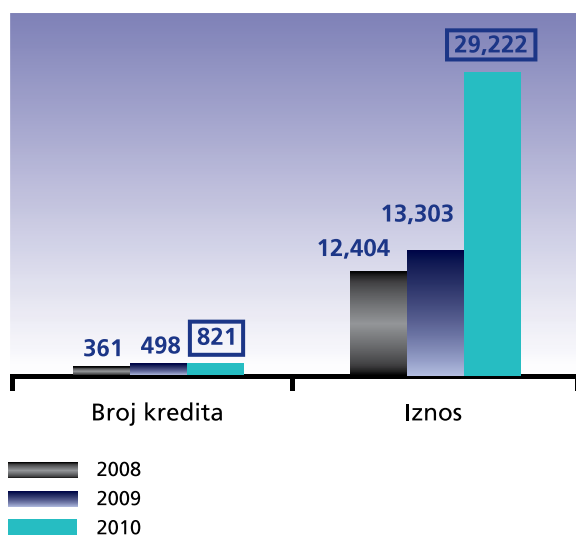
Podaci o stanju bankarskog sektora Crne Gore u segmentu poslovanja sa stanovništvom pokazuju da je obim depozita u sistemu u 2010. godini bio za 12,7% veći u odnosu na 2009. godinu.

Za isti period, NLB Montenegrobanka je deponentsku bazu uvećala za 35%, čime je povećala udio na tržištu za 3,1%. Ovo je važan pokazatelj povjerenja koje građani imaju u NLB Montenegrobanku.

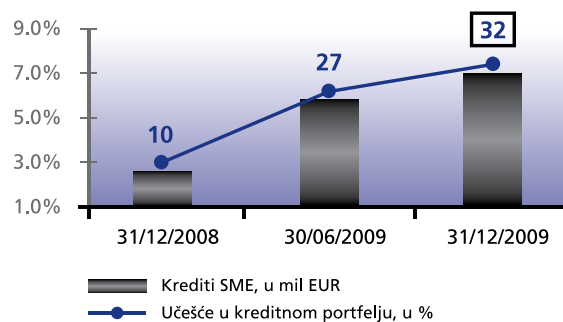
Poslovanje sa SME segmentom

Aktivnosti na reorganizaciji podrške SME segmentu tokom 2009. godine dale su puni efekat u 2010. godini. Banka se značajno približila ovom segmentu, kako kroz prilagođenu ponudu iz kreditnih linija, tako i kroz brzinu i efikasnost odlučivanja po zahtjevima klijenata. Tako je kreditna aktivnost u ovom segmentu, u odnosu na prethodnu godinu, uvećana za blizu 16 mil EUR, što, u kontekstu opšteg privrednog ambijenta, predstavlja izuzetan rezultat.

Odobreni krediti SME, u 000 EUR



Kreditni SME, stanje na dan, u mil EUR



Napredni kanali prodaje

NLB Montenegrobanka je i u 2010. godini postigla rast u svim segmentima poslovanja segmenta naprednih kanala prodaje.

Ovo je uslovljeno, kako kvalitetom servisa i raznovrsnom uslugom Banke, tako i generalnim trendom povećanja korišćenja kartica u svakodnevnim plaćanjima.

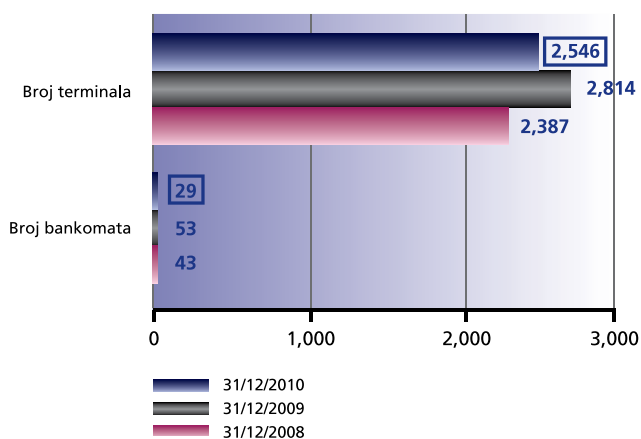
Mreža bankomata je proširena sa 53 na 56 lokacija, dok je njihov promet povećan za blizu 13 mil EUR, što je rezultat strateškog usmjerenja ka aktivnijem korišćenju bankomatske mreže za jednostavne transakcije isplate klijenata.

Mreža POS terminala je smanjena, akcijom racionalizacije te strateškim ugovorima sa velikim trgovačkim lancima. Tako je godina završena sa blizu 200 terminala manje u funkciji i uvećanim obimom prometa za preko 13 mil EUR, što govori u prilog krajnje racionalnom upravljanju raspoloživom infrastrukturom.

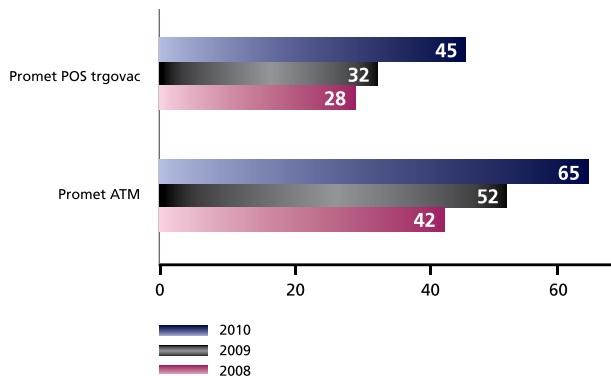
Elektronsko bankarstvo je ostalo važan segment ponude i znak raspoznavanja NLB Montenegrobanke, sa preko 65% ukupnog prometa putem ovog kanala.

I za naredni period, razvoj naprednih kanala prodaje ostaje dio strateškog usmjerenja Banke.

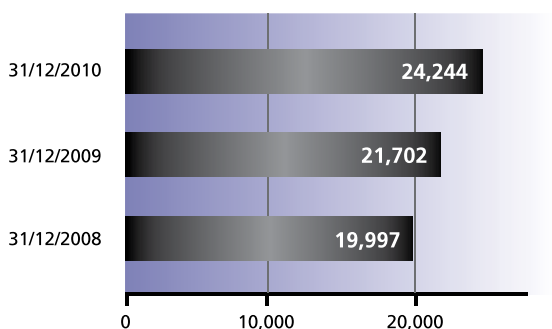
Broj bankomata i terminala



Promet po bankomatima i POS terminalima, u mil EUR



Broj aktivnih kartica na dan (korištenih u 90 dana)



Broj aktivnih kartica je značajno uvećan u 2010. godini.

Poslovna aktivnost sa pravnim licima

U segmentu poslovanja sa pravnim licima u 2010. godini ostvaren je pozitivan rezultat, posebno uvažavajući otežane okvire poslovanja, karakteristične od početka globalne i ekonomske krize u zemlji.

NLB Montenegro banka je na adekvatan način odgovorila poslovnim izazovima i, kroz dobru osnovu, stvorenu u prethodnim godinama, koja se ogledala u organizaciji rada, usaglašenosti poslovanja sa međunarodnim standardima, uspjela obezbijediti značajnu kreditnu podršku privrednim subjektima.

Sve navedeno je uticalo da NLB Montenegro banka bude prepoznata kao sigurna banka, koja je u značajnoj mjeri uspjela povećati bazu klijenata i svoje tržišno učešće.

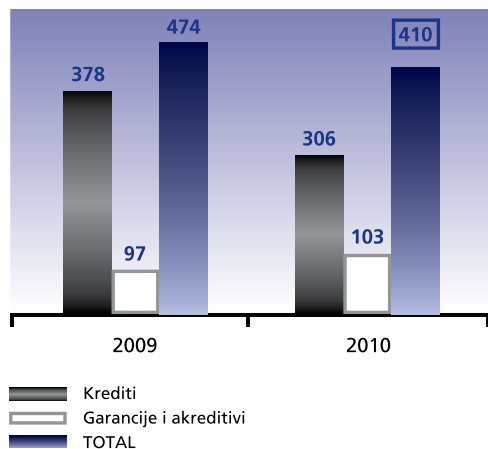
Nepovoljan poslovni ambijent, problemi u realnom sektoru i ograničena kreditna aktivnost konkurentskih banaka bile su glavne karakteristike ambijenta u kom je Banka tokom 2010. godine obavljala poslovnu aktivnost. Shodno tome, može se konstatovati da je ukupna poslovna aktivnost bila u zadovoljavajućim okvirima. Takođe, NLB Montenegro banka je, kroz svoj prepoznatljiv poslovni imidž, uspjela u datim okolnostima na najbolji način prepoznati potrebe klijenata i izaći im u susret i na taj način proširiti bazu svojih klijenata. Sa druge strane, likvidnost Banke je permanentno bila na nivou definisanih standarda i zakonske regulative.

Može se konstatovati, da je NLB Montenegro banka, shodno postavljenom cilju na početku godine:

- uspjela povećati iznos ukupnog kreditnog portfolija, za razliku od ostalih sistemskih banaka u Crnoj Gori, čiji je kreditni portfolio značajno smanjen,
- ostvarila povećanje iznosa depozita u dijelu *Corporate* klijenata,
- nastavila sa implementacijom novih proizvoda i primjenom savremenih bankarskih standarda,
- kroz realizaciju *overdraft* kredita dala poseban doprinos održavanju tekuće likvidnosti svojih klijenata,
- pružila kompletan kvalitetan servis,
- u značajnoj mjeri povećala obim saradnje u svim segmentima poslovanja sa novim klijentima - značajnim privrednim subjektima u Crnoj Gori.

Posebna pažnja tokom cijele godine je posvećena stručnom usavršavanju kadrova i zapošljavanju novih radnika, a sve u cilju postizanja boljeg nivoa usluga za svoje klijente.

**Odobreni kreditno garancijski aranžmani
segmentu Corporate, u mil EUR**

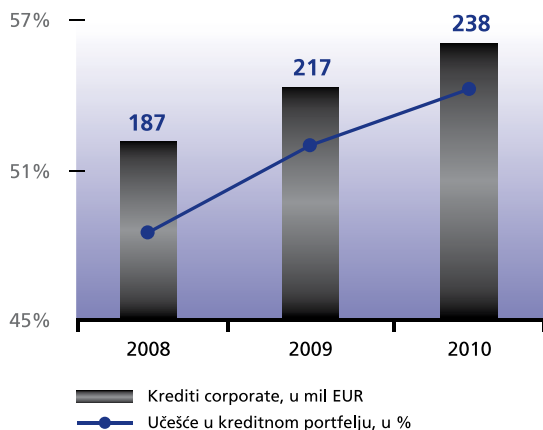


Kreditna aktivnost je bila u skladu sa ciljanim smjernicama.

Segmentu *corporate*-a u 2010. godini odobrena su 682 kredita, iznosa 306 mil EUR. Odobreni iznosi značajno su se svodili na odobravanje kredita na bazi **cash** kolaterala, ili na odobravanje kredita radi zatvaranja obaveza, odnosno, gdje je procijenjeno kao nužno - na produžetak roka vraćanja, uz nastojanje Banke da izađe u susret klijentima koji su se suočavali sa problemom likvidnosti.

Garancijska aktivnost je bila izuzetno jaka – 1.513 aranžmana, iznosa 103 mil EUR.

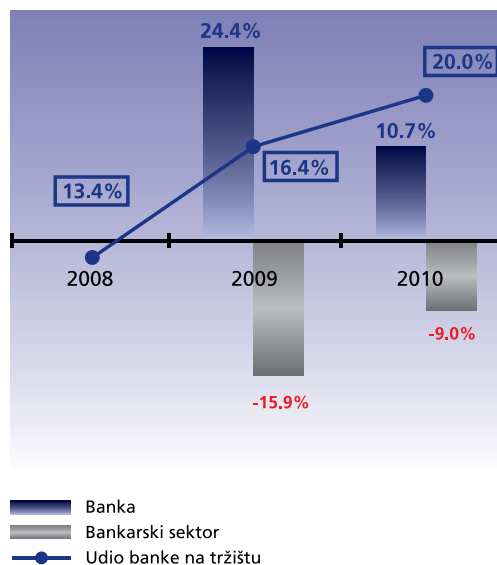
Kreditni korporate, stanje na dan, u mil EUR



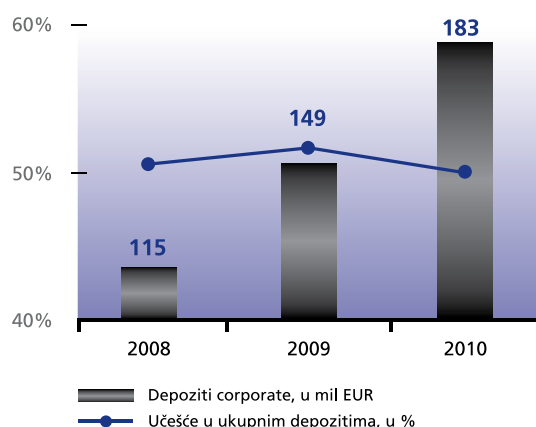
Kreditni portfelj *corporate*-a je u 2010. godini uvećan za 20 mil EUR (9%). Na 31/12/2010. dostigao je iznos od 238 mil EUR.

Udio na tržištu je značajno povećan u 2010. godini. Na nivou bankarskog sektora Crne Gore, kreditni portfelj segmenta *Corporate* smanjen je 9%. **Zahvaljujući rastu portfelja od 10.7%, Banka je udio na tržištu povećala sa 16.4% na 20%.**

Stopa rasta/pada kredita i udio Banke na tržištu

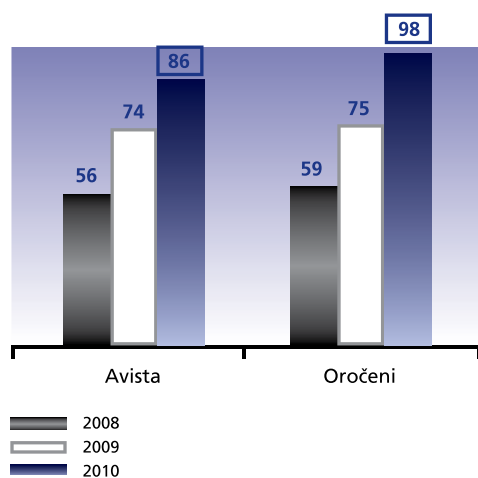


Depoziti corporate, stanje na dan, u mil EUR



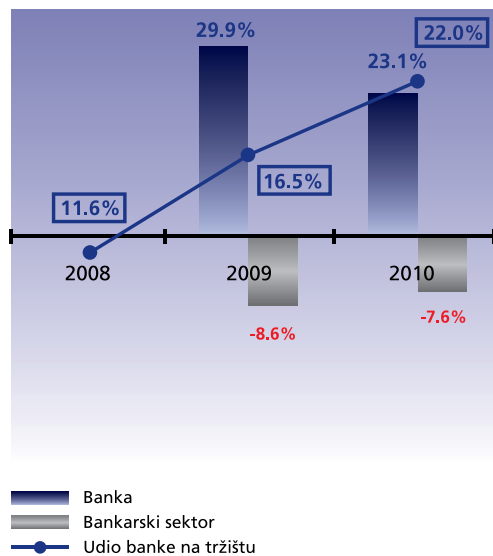
Depoziti corporate-a na 31/12/2010. iznose 183 mil EUR. Ostvareni rast deponentske baze posebno dobija na značaju, uzimajući u obzir opštu nelikvidnost privrede, koja je karakterisala 2010. godinu.

Depoziti corporate, u mil EUR



Rastom depozita, **struktura** je pomjerena u korist oročenih depozita.

Stopa rasta/pada depozita i udio Banke na tržištu



Podaci o stanju bankarskog sektora Crne Gore u segmentu poslovanja sa pravnim licima i državom pokazuju da je odliv depozita u sistemu u 2010. godini iznosio 70 mil EUR. Za isti period, povećanje deponentske baze Banke je iznosilo 34 mil EUR, tako da je Banka u ovom segmentu **povećala udio na tržištu za 5.5%** i **zaključno sa 31/12/10 iznosi 22%.**

Finansijska tržišta

Za NLB Montenegrobanku, 2010. godina je bila godina dalje stabilizacije domaćih izvora finansiranja, jačanja likvidnosnih rezervi kroz ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti - državne zapise, smanjivanja zaduženosti po osnovu kratkoročnih izvora i povlačenja novih dugoročnih kreditnih linija od ino-banaka i međunarodnih finansijskih institucija.

Banka je u 2010. godini nastavila sa jačanjem domaćih izvora finansiranja, kroz značajan rast depozita nebankarskog sektora, a povećanjem investicija u dužničke HoV - državne zapise, značajno je ojačana i sekundarna likvidnost Banke. U cilju upravljanja ročnom strukturom i obezbjeđivanja dugoročnih izvora finansiranja, realizovan je subordinisani kredit od EFSE, a realizovana je i II emisija dužničkih hartija od vrijednosti NLB Montenegrobanke, namijenjena, i ovoga puta, samo odabranim domaćim i ino kupcima.

Dobra likvidnost je uticala da, na kraju godine, Banka nije imala zaduženost po osnovu kratkoročnih izvora finansiranja – *money market* linija od banaka, jer su sve linije uredno vraćene.

Na osnovu adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti kroz praćenje novčanih tokova, ročne usklađenosti sredstava i plasmana i mjerenjem svih indikatora likvidnosti, Banka je značajno poboljšala sve parametre likvidnosti, posebno odnos kredita i depozita nebankarskog sektora (LTD).

U cilju jačanja solventnosti i zadovoljavanja potreba po kapitalu, uvećan je kapital Banke, po osnovu emisije akcija po osnovu pretvaranja ostvarene dobiti u 2009. godini i subordinisanog kredita od NLB d.d. u akcijski kapital.

NLB Montenegrobanka, kao banka koja je među prvima u Crnoj Gori počela da nudi kastodi usluge svojim klijentima, uspješno je nastavila sa tim segmentom poslovanja i u 2010. godini radila na: čuvanju hartija od vrijednosti na različitim tržištima, pravljenju potrebnih aranžmana za saldiranje transakcija na osnovu klijentovih instrukcija, vođenju brige o ostvarivanju prava iz hartija od vrijednosti, izvještavanju klijenata o stanju i promjenama na računu hartija od vrijednosti.

Uključivanjem NLB Montenegrobanke kao kastodi banke u globalni servis NLB, domaćim klijentima omogućeno je investiranje u inostrane hartije od vrijednosti, kao i pristup međunarodnim tržištima i kompletne kastodi usluge za svoje portfelje u inostranstvu, a sa druge strane, stranim investitorima omogućena su ulaganja u domaće hartije od vrijednosti.

Tržište kastodi usluga je u 2010. godini obilježilo povećanje investicionih aktivnosti klijenata, povećanje broja ino klijenata kao i povećanje cjenovne konkurencije među kastodi bankama u Crnoj Gori.

U Banci je realizovan značajno veći broj transakcija u odnosu na 2009. godinu. Sklopljeni su ugovori sa važnim inostranim klijentima, povećao se broj domaćih klijenata, što je u krajnjem rezultiralo povećanjem ukupne vrijednosti portfolija o kojem se Banka stara.

U cilju unapređenja kvaliteta usluga Banka je u toku 2010. godine implementirala i novi, sofisticirani softver, koji u potpunosti može odgovoriti na sve zahtjeve i potrebe naših klijenata.

I u narednoj godini Banka nastavlja sa praksom stalnog osavremenjivanja i praćenja svih relevantnih tokova na svjetskim tržištima, a sve u cilju da klijenti uvijek dobiju najviši nivo usluga.

Na taj način, uvažavajući tradiciju Montenegrobanke, otvaramo nova poglavlja u bankarskom poslovanju Crne Gore.

Trgovanje

U 2010. godini NLB Montenegrobanka se može pohvaliti značajnim brojem transakcija odrađenih na FX tržištu i sve većem broju klijenata koji koriste navedene usluge. Rezultat povećanog obima poslovanja je i značajan prihod koji je Banke ostvarila na kraju poslovne godine.

Zahvaljujući dobroj saradnji sa ino – bankama, NLB Montenegrobanka svojim klijentima nudi usluge trgovanja valutama po trenutno važećim uslovima na finansijskom tržištu. Banka je u navedenoj godini, u cilju ostvarivanja zajedničkog interesa i očuvanja dobre poslovne saradnje sa klijentima, svoje poslovanje na FX tržištu unaprijedila uvođenjem nove, brže i efikasnije platforme za trgovanje.

Platni promet

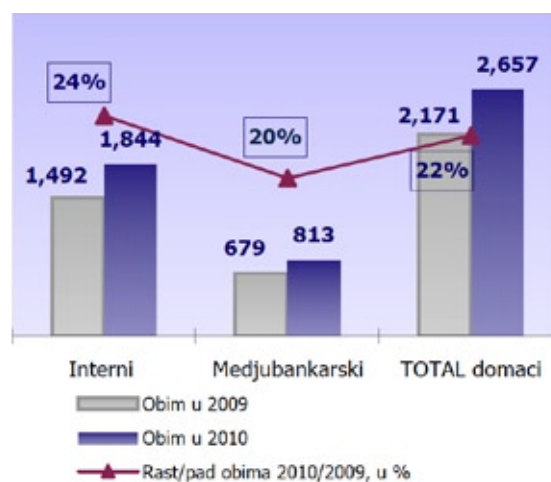
Platni promet Banke je u 2010. godini ostvario rast u ostvarenom obimu poslovne aktivnosti, uprkos brojnim negativnim tržišnim uticajima i značajnom padu prometa na nivou sektora Crne Gore.

U nacionalnom platnom prometu

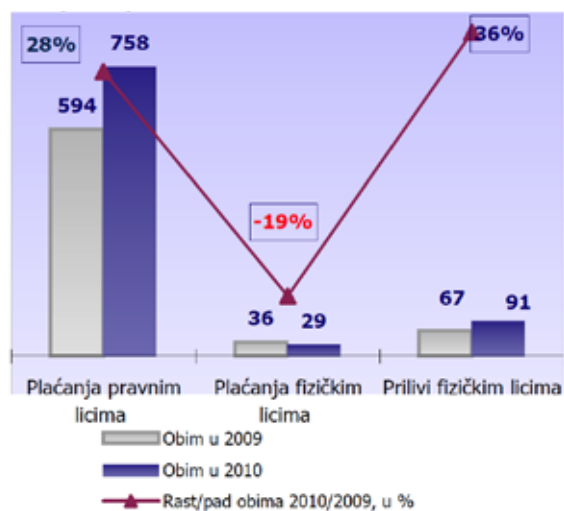
ostvaren je ukupan obim prometa od 2.657 miliona EUR (porast obima u odnosu na 2009. za 22%). Na nivou sektora Crne Gore, promet je smanjen za 7%.

Navedeni rezultat je ostvaren uz maksimalno poštovanje svih profesionalnih standarda u platnom prometu, bez zadržavanja naloga i uz maksimalnu efikasnost i najbolji je pokazatelj visokog stepena povjerenja koji Banka uživa na tržištu.

Domaći platni promet, u mil EUR



Ino platni promet, u mil EUR



Ino platni promet je ostvario ukupan obim transakcija u iznosu od 878 miliona EUR, od čega su plaćanja pravnih lica 758 miliona EUR, plaćanja fizičkih lica 29 miliona EUR, a prilivi fizičkih lica 91 milion EUR.

Zahvaljujući stabilnosti i pouzdanosti Banke, kao i efikasnosti u operativnom radu zaposlenih, platni promet Banke je ostvario najbolji poslovni rezultat u 2010. godini.





Ostali segmenti

Dobro došli.

Upravljanje rizicima	46
Informaciona tehnologija	50
Interna revizija	51
Upravljanje ljudskim resursima	53
Društvena odgovornost	54
Organizaciona šema	55
Poslovna mreža	56

Upravljanje rizicima

2010. godinu karakterisao je produžen i produbljen uticaj ekonomske krize, koji se, prvenstveno preko povećanja nelikvidnosti u privredi, prenio na bankarski sektor u smislu slabljenja kvaliteta kreditnog portfelja. Imajući u vidu da je po prirodi poslovanja, izloženost kreditnom riziku dominantna u bankarskom sektoru Crne Gore, pa i kod NLB Montenegrobanke, kvalitetnom upravljanju kreditnim rizikom posvećeno je najviše pažnje.

Sagledavajući ključne izvore slabljenja portfelja, kao što su visoka koncentracija, plasmani u određene rizične djelatnosti (kao što je npr. građevinarstvo), te nepostojanje adekvatnog pokrića plasmana odgovarajućim kolateralom, kao sekundarnim izvorom otplate potraživanja, banka je usvojila set mjera kojima se djeluje na sprečavanje slabljenja portfelja po navedenim osnovama i povećanje kvaliteta portfelja. U tom smislu, primjenjuje se politika finansiranja visokobonitetnih klijenata u slučaju novih plasmana i davanje neophodne podrške postojećim klijentima, koja na najbolji način obezbjeđuje povrat postojećih plasmana i pomaže komitentima da prevaziđu probleme u poslovnom okruženju koje je proizvela ekonomska kriza. Takođe, sprovodi se racionalno korišćenje internog kapitala koji služi kao pokriće za izloženost kreditnom riziku.

Upravljanje kreditnim rizikom

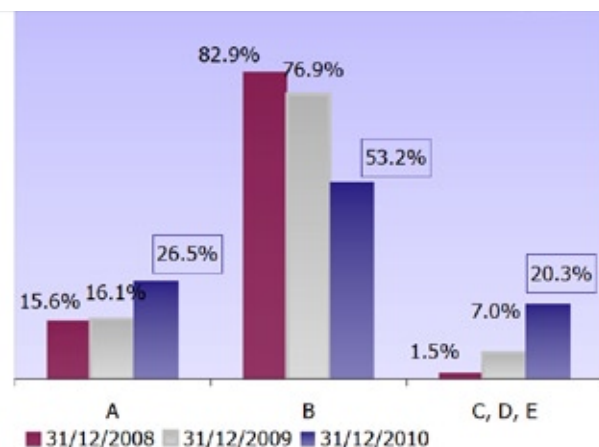
Aktivnosti banke na području upravljanja rizicima u 2010. godini prvenstveno su bile usmjerene na upravljanje kreditnim rizikom. Kao što je već navedeno, zbog aktuelnih recesionih kretanja na tržištu izražena je nelikvidnost privrede u smislu otežanog međusobnog izmirivanja obaveza preduzeća, što je uticalo na otežano izmirivanje obaveza koja određena preduzeća imaju prema bankama. Ovakvo stanje, udruženo sa padom cijena i likvidnosti tržišta nekretnina uticalo je na slabljenje kreditnog portfelja i po osnovu primarnih izvora otplate, odnosno redovne djelatnosti preduzeća i po osnovu sekundarnih izvora otplate, odnosno kolaterala.

Na navedene probleme banka je odgovorila na više načina i to: redovnom provjerom boniteta svih klijenata i održavanjem adekvatnog nivoa rezervisanja za potencijalne kreditne gubitke; intenzivnim praćenjem tzv. velikih klijenata i klijenata koji se nalaze na "watch" listi: aktivnim upravljanjem problematičnim plasmanima; odobravanjem novih plasmana isključivo visokobonitetnim komitentima i postavljanjem zahtjeva za povećanjem kvaliteta i vrijednosti prije svega hipotekarnih obezbjeđenja.

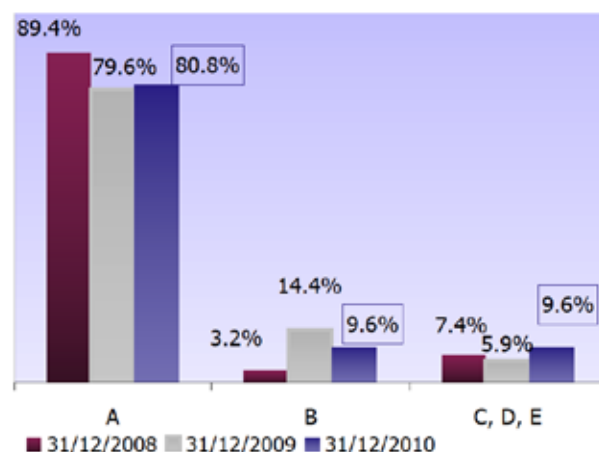
Individualni i portfeljski pristup upravljanju kreditnim rizikom

Kreditnim rizikom u NLB Montenegrobanci upravlja se na dva nivoa – na nivou pojedinačnog komitenta i na nivou ukupnog kreditnog portfelja. U tom smislu, od suštinskog značaja jeste sprovođenje dobrih praksi, internih politika i procedura, kao i eksternih propisa vezanih za mjerenje, praćenje i upravljanje kreditnim rizikom. U tom smislu, pored podzakonskih akata Centralne banke Crne Gore koji uređuju ovo područje, banka posluje u potpunosti u skladu sa Metodologijom bonitetnog razvrstavanja i određivanje gornje granice zaduženja komitenata u NLB Grupi.

Struktura po bonitetima (pravna lica)



Struktura po bonitetima (fizička lica)



Upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačnog komitenta predstavlja osnovni korak u mjerenju i upravljanju kreditnog rizika, i služi i kao osnova za mjerenje i upravljanje kreditnim rizikom ukupnog portfelja primjenom internih modela. Prije donošenja odluke o odobravanju pojedinog plasmana, koji bi Banku izložio kreditnom riziku, svakom komitentu utvrđuje se bonitet i gornja granica zaduženja. Bonitet klijenta bazira se na analizi njegove finansijske pozicije, poslovnih performansi, dosadašnjoj saradnji sa Bankom, i sposobnosti da u budućem poslovanju generiše dovoljno novčanih tokova koji bi omogućili izmirivanje obaveza prema Banci. Gornja granica zaduženja komitenata, određuje se, prije svega, na bazi kreditne sposobnosti, ocjene studije izvodljivosti investicije i ostalih elemenata vezanih za sposobnost klijenta da izmiri obaveze po osnovu kreditne izloženosti prema Banci i određuje se posebno po vrstama i ročnosti kreditnih izloženosti.

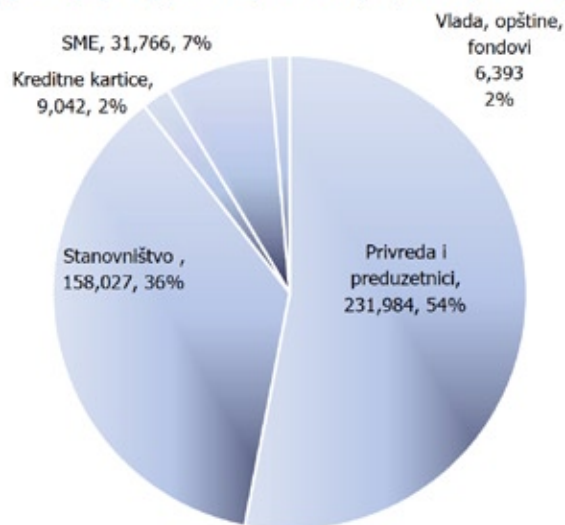
Pored navedenog, kreditni rizik se prati, mjeri i upravlja i na nivou ukupnog kreditnog portfelja. U tom smislu prati se struktura i kretanje portfelja po različitim osnovama, kao što su struktura po vrstama kredita, bonitetnim grupama, tipovima proizvoda, djelatnostima, visini plasmana. Praćenje podrazumjeva analizu promjena i na osnovu vremenske serije utvrđenog trenda kretanja pojedinih parametara, kao i analizu koncentracije kreditnog portfelja. Posebna pažnja posvećena je prelaznim matricama, analizi nekvalitetnih kredita i kredita u kašnjenju, kao i analizi velikih dužnika, odnosno svih komitenata i grupa povezanih komitenata prema kojima je ukupna izloženost veća od 10% sopstvenih sredstava, odnosno rizičnog kapitala.

Zbog značaja kreditnog rizika u trenutnim uslovima poslovanja, sprovedene su brojne aktivnosti na uspostavljanju centralizovanog praćenja i upravljanja kreditnim portfeljem na nivou NLB Grupe.

Kreditni u kašnjenju, 000 EUR

	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010
Kreditni u kašnjenju	9,393	18,646	24,983
Kreditni u kašnjenju/Ukupni krediti	2.15%	4.30%	5.47%

Struktura kreditnog portfelja po segmentima, na dan 31/12/2010 (000 EUR)



Upravljanje tržišnim rizicima

Izloženost tržišnim rizicima NLB Montenegro-banke je relativno niska. Dodatno, banka sprovodi konzervativnu politiku u pogledu izloženosti tržišnim rizicima, na način da nema poslove koji bi se svrstali u knjigu trgovanja, kao i da izloženosti tržišnim rizicima na nivou bankarske knjige održava unutar precizno i strogo definisanih limita.

Valutni rizik nije izražen iz razloga što je obim poslovanja u stranoj valuti na izuzetno niskom nivou. Pored navedenih, limiti valutne pozicije su postavljeni na relativno niskom nivou u odnosu na kapital Banke.

Izloženost kamatnom riziku je nešto izraženija zbog značajnog obima poslovanja u pojedinim vrstama kamatnih stopa, međutim i ovdje je izloženost minimizirana strogim pridržavanjem odgovarajućeg sistema limita i procedura definisanih politikama i drugim internim aktima koje su propisane na nivou NLB Grupe. Banka aktivno upravlja kamatnim rizikom na nivou bankarske knjige, kako putem davanja preporuka za prirodno zatvaranje pozicije, tako i primjenom finansijskih derivata po načelu *hedge accounting-a*.

Za sve izloženosti tržišnim rizicima Banka izdvaja dovoljan obim kapitala za pokriće neočekivanih gubitaka, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka koja je u tom dijelu usaglašena sa principima Basel-a II.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Rizikom likvidnosti se upravlja na više ravni putem obezbjeđivanja adekvatnih izvora finansiranja, njihove adekvatne diversifikacije i ročnosti, upravljanjem likvidnosnim rezervama i ispunjavanjem zahtjeva matične banke i lokalnog regulatora.

Upravljanje likvidnošću, kako operativnom tako i strukturnom, u NLB Montenegrobanki regulisano je Politikom i Strategijom upravljanja likvidnošću, Planom upravljanja likvidnošću u nepredviđenim situacijama i Uputstvima i Procedurama za upravljanje likvidnošću. Svi navedeni dokumenti na predlog Odbora za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom, usvojeni su od strane Odbora direktora.

Politikom upravljanja likvidnošću definiše se rizik likvidnosti, određuju načini i postupci za adekvatno upravljanje i mjerenje rizika likvidnosti, definišu odgovornosti i nadležnosti organa Banke u sistemu upravljanja rizikom likvidnosti, utvrđuje način provjeravanja trenutnog stanja likvidnosti i budućih novčanih tokova, kao i preduzimanje mjera za ostvarivanje ciljeva optimalne likvidnosti banke.

Plan za upravljanje likvidnošću u nepredviđenim situacijama definiše smjernice i postavlja plan aktivnosti koje imaju za cilj prepoznavanje problema i iznalaženje najboljih rješenja u uslovima nastanka nepredviđenih okolnosti, odnosno održavanje likvidnosti koja garantuje nesmetano obavljanje poslova i zaštitu interesa deponenata, kreditora i akcionara banke.

U cilju upravljanja strukturnom likvidnošću, posebna pažnja se posvećuje pokazateljima strukturne likvidnosti i njihovom održavanju unutar propisanih limita, zatim ročnoj usklađenosti po pojedinim periodima, kao i izračunavanju stabilnog dijela a vista depozita po internom modelu.

Praćenje i upravljanje rizika likvidnosti u NLB Montenegrobanki za cilj ima sljedeće:

- Obezbjediavanje adekvatnih rezervi likvidnosti koje omogućavaju izmirivanje svih dospjelih obaveza;
- Minimiziranje troškova održavanja likvidnosti;
- Optimiziranje stanja likvidnosnih rezervi;
- Obezbjediavanje odgovarajućeg nivoa likvidnosti za različite slučajeve i stepene stresnih scenarija;
- Predviđanje nastanka vanrednih uslova, odnosno kriznih razmjera i izvođenje usvojenih kriznih planova, ukoliko se takva predviđanja ostvare.

Upravljanje operativnim rizicima

Upravljanje operativnim rizicima u NLB Montenegrobanki regulisano je kako podzakonskim aktima Centralne banke Crne Gore, tako i internim aktima – Politika i Okvir upravljanja operativnim rizicima NLB Montenegrobanke.

U cilju kvalitetnog upravljanja operativnim rizicima Banka je razvila sistem izvještavanja o štetnim događajima nastalih po osnovu operativnog rizika. Takođe, Banka redovno sprovodi proces identifikacije i ocjenjivanja potencijalnih operativnih rizika na svim poslovnim procesima u banci. Na osnovu ovih aktivnosti na godišnjem nivou se definiše profil operativnog rizika, pri čemu se najvećim potencijalni rizici aktivno obvladavaju. S obzirom na to da se svakom potencijalnom operativnom riziku dodjeljuje odgovarajući prioritet po visini moguće štete i učestalosti dešavanja, Banka, kako na osnovu tih informacija, tako i na osnovu informacijama o štetnim događajima koji su se već dogodili izdvaja adekvatan nivo rezervi. U 2010. godini uveden je princip izračunavanja tolerancije operativnog rizika, na nivou pojedinačnog štetnog događaja i na nivou ukupne štete nastale po osnovu operativnog rizika. O svemu navedenom redovno se razmatra na sjednicama Odbora za operativne rizike NLB Montenegrobanke.

Tokom 2010. godine u oblasti informacione tehnologije uspješno je realizovano niz infrastrukturnih i aplikativno-tehnoloških projekata, u cilju obezbjeđenja veće pouzdanosti i sigurnost cjelokupnog informacionog sistema i adekvatne IT podrške poslovnim procesima i razvojnim inicijativama.

Na području infrastrukturnih projekata, uspješno je implementirano više rješenja, koji za cilj imaju povećanje sigurnost, pouzdanosti i raspoloživosti cjelokupnog informacionog sistema. U primarnom *data* centru instaliran je novi *storage* sistem, čime je omogućen stabilan i pouzdan rad sistema, sa dovoljnim kapacitetom za planirano proširenje servisa i usluga u narednom periodu. Istovremeno je i na DR lokaciji instaliran *storage* sistem, čime je podignuta raspoloživost i operativnost te lokacije. U cilju zaštite podataka, implementirano je rješenje kojim je obezbijedena replikacija podataka lokalno (primarni data centar) i replikacija podataka na DR lokaciji implementacijom *RecoverPoint* uređaja/rješenja. Investicijom u virtuelizaciju servisa, kako na primarnoj lokaciji, tako i na DR lokaciji, ostvarene se uštede i postignut stabilniji i fleksibilniji rad svih serverskih sistema i obezbijedena njegova veća raspoloživost, uz istovremenu optimalnu iskorišćenost raspoloživih hardverskih resursa. U cilju postizanja maksimalne raspoloživosti linkova ka filijalama, gdje je postojala mogućnost, isti su prebačeni na optička vlakna, čime je njihova pouzdanost dovedena na najviši mogući nivo. Na komunikacionoj opremi izvršeno je niz poboljšanja, u vidu preinstalacije licenci/servisa, u cilju podizanja njene fleksibilnosti i imodularnosti.

U dijelu aplikativno tehnoloških rješenja, uspješno je realizovan projekat prelaska na SQL 2005 platformu, uz istovremeno implementiranje novih verzija postojećeg PUB2000 *core* rješenja, kao preduslova za implementaciju AAA projekta. Time je obezbijeden stabilniji i pouzdaniji rad cijelokupnog PUB2000 softverskog sistema. Istovremeno, *core* softversko rješenje je unaprijeđeno sa velikim brojem razvojnih i izvještajnih funkcija u saradnji sa ostalim poslovnim sektorima Banke. U dijelu **backup** procesa, postignut je značajan napredak njegovom automatizacijom. Sigurnost je povećana istovremenim čuvanjem kopija i na DR lokaciji, kao i omogućavanjem dijelu poslovne mreže kreiranja lokalnih backup-a na njihovim lokacijama. Implementacijom WU softverskog paketa obezbijedena je veća sigurnost i automatizacija postupaka, uz značajne uštede, eliminacijom manualnog rada i dodatnih troškova za fax usluge. Shodno korporativnim standardima i pravilima, realizovan je prelazak na nlb.me domen. Pripremljen je i usvojen veći broj dokumenata (metodologije, procedure, uputstva) kojima se definiše i dokumentuje rad u IT sektoru, time pruža i bolja podrška poslovnim procesima, uz istovremeno efikasnije i kvalitetnije upravljanje i kontrolisanje rizika.

Interna revizija

Interna revizija je posebna organizaciona jedinica (sektor) koja je neposredno odgovorna Odboru za reviziju i Odboru direktora Banke. Sektor interne revizije djeluje u skladu sa Zakonom o bankama i podzakonskim aktima Centralne banke Crne Gore, Krovnim dokumentom o djelovanju Sektora Interne revizije u NLB Montenegrobanki AD Podgorica i Metodologijom Centra unutrašnje revizije NLB d.d..

Izrada godišnjih planova i izvještaja, kao i sam proces revidovanja obavlja se prema metodologiji koja je važeća na nivou NLB Grupe, koja se zasniva na Međunarodnim standardima stručnog postupanja u internoj reviziji i kodeksu profesionalne etike internog revizora.

Urađena su sljedeća akta interne revizije: Krovni dokument o radu Sektora interne revizije, Pravilnik o radu Sektora interne revizije i Priručnik za interno revidovanje.

Prilikom izrade Plana Interne revizije za 2010. godinu prioritet u revidovanju dat je oblastima koje su, shodno usvojenoj metodologiji, ocijenjene kao najrizičnije. Interna revizija je ostvarila planirane aktivnosti i u dijelu izvršenja revizijskih pregleda (izvršeno je sedam planiranih i dva vanredna revizijska pregleda) i u dijelu aktivnosti povezanih sa revizijom.

Planirani revizijski pregledi su obavljani u sljedećim oblastima: platni promet, planiranje i analiza, upravljanje IT i trezorasko poslovanje u Sektoru trezora. Pregledima su ocijenjeni adekvatnost i efikasnost upravljanja rizicima i djelovanje sistema internih kontrola, usaglašenost sa zakonskim propisima i internim aktima, knjigovodstveno evidentiranje transakcija i sistem izvještavanja.

Obavljen je vanredni pregled realizacije odredbi Banke Slovenije kojim je provjerena implementacija Programa razvoja i minimalnih standarda u oblasti upravljanja kreditnim rizikom, nekreditnim rizicima (valutni, kamatni i likvidnosni) i operativnim rizicima.

Interna revizija je izvršila nenajavljene revizijske preglede tri filijale (Ulcinj, Nikšić i Rožaje). Prilikom revidovanja poslovne mreže, Interna revizija je posebnu pažnju usmjerila na provjeru adekvatnosti ugrađenog sistema internih kontrola i efikasnost upravljanja rizicima kroz provjeru usaglašenosti poslovanja sa zakonskom regulativom i internim propisima u oblastima: blagajničkog i trezorskog poslovanja, platnog prometa, sprječavanja pranja novca, rukovanja instrumentima plaćanja, odobravanja vanrednih prekoračenja po tekućim računima, poslovanja na ličnim računima radnika, upravljanja operativnim rizikom (uređenost šalterskog prostora i mogućnost pristupa blagajničkim mjestima, kontrola rada video i alarmnih uređaja, način čuvanja dokumentacije, evidencija saklučarstva za pristup trezoru, bankomatima i DNT, fizičko obezbjeđenje prostora), kao i izvještavanja o štetnim događajima.

Takođe, obavljen je i vanredni popis gotovine u Centralnom trezoru Banke i lokalnim terezorima u Filijali Podgorica 1 i Filijali Pljevlja.

Interna revizija je redovno pratila realizaciju preporuka iz obavljenih pregleda Interne revizije, Centralne banke Crne Gore, spoljnog revizora, kao i stručnih saradnika za pojedine oblasti poslovanja iz NLB d.d. (sprječavanje pranja novca). U 2010. godini Interna revizija je o statusu preporuka mjesečno izvještavala Odbor za reviziju.

Centralnoj banci Crne Gore su, u skladu sa Odlukom o osnovama sistema interne kontrole u bankama, na polugodišnjoj osnovi dostavljeni izvještaji o stanju internih kontrola. Osim navedenog, Interna revizija je sarađivala sa Centralnom bankom Crne Gore prilikom obavljanja ciljne kontrole.

Takođe, Interna revizija je sarađivala sa spoljnim revizorom KPMG prilikom revizije finansijskih izvještaja NLB Montenegrobanke na dan 31.12.2009. godine i sa spoljnim revizorom PricewaterhouseCoopers prilikom predrevizije finansijskih izvještaja za 2010. godinu.

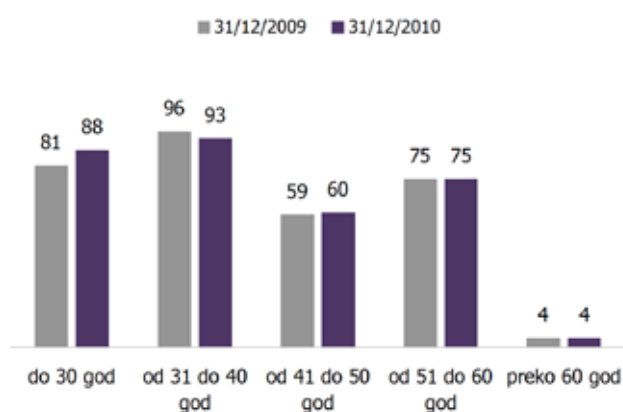
Interna revizija o svojim aktivnostima redovno izvještava Upravu Banke, Odbor za reviziju i Odbor direktora.

Upravljanje ljudskim resursima

Osnovni podaci o zaposlenim na dan 31.12.2010.:

- ukupan broj zaposlenih: 320,
- 65% zaposlenih su žene,
- prosječna starost zaposlenih: 38 godine,
- prosječni radni staž zaposlenih: 15 godina,
- 56% zaposlenih ima veći stepen obrazovanja od SSS.

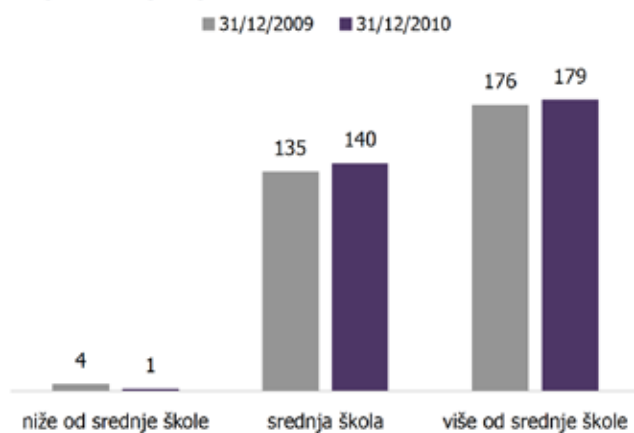
Promjene u broju zaposlenih / starosna struktura



U toku 2010. godine obavljene su redovne obuke zaposlenih iz oblasti bezbjednosti informacija u skladu sa standardima NLB, obuka zaštite na radu u skladu sa zakonskim obavezama, kao i redovna obuka zaposlenih u vezi sa sprečavanjem pranja novca.

Nastavljena je i redovna obuka zaposlenih u okviru NLB Grupe, kao i u ostalim institucijama izvan nje.

Promjene u broju zaposlenih / obrazovna struktura



Društvena odgovornost

Uvođenje čip tehnologije u kartično poslovanje u novembru 2010. godine, NLB Montenegrobanka je iskoristila za promjenu dizajna svojih Visa Electron kartica, koje sada krasi predjeli najljepših prirodnih ljepota iz crnogorskih nacionalnih parkova, kojih ima ukupno pet, koliko i samih Visa Electron kartica, te lanisrala tim povodom poseban projekat i saradnju sa JP Nacionalni parkovi Crne Gore.

Od svih transakcija koje se obave NLB Visa Electron platnim karticama 0,1% NLB Montenegrobanka će poklanjati za uređenje konkretnih projekata u nacionalnim parkovima Crne Gore, čime se zalaže za **zaštitu životne sredine**.

Po prvi put, klijenti mogu izabrati jedno od pet nudaenih dizajn rješenja Visa Electron kartice, sa motivom svog omiljenog nacionalnog parka ili destinacije prema kojoj gaje poseban emotivni odnos. Ovim putem, klijentima je omogućeno da osnaže identifikaciju sa motivom same kartice (omiljeni predio, mjesto rođenja, zavičaj i sl.) i da doprinesu jaćem emotivnom naboju i odnosu prema kartici, od čije upotrebe će zavisiati pomoć za konkretne projekte u konkretnim oblastima individualnog nacionalnog parka.

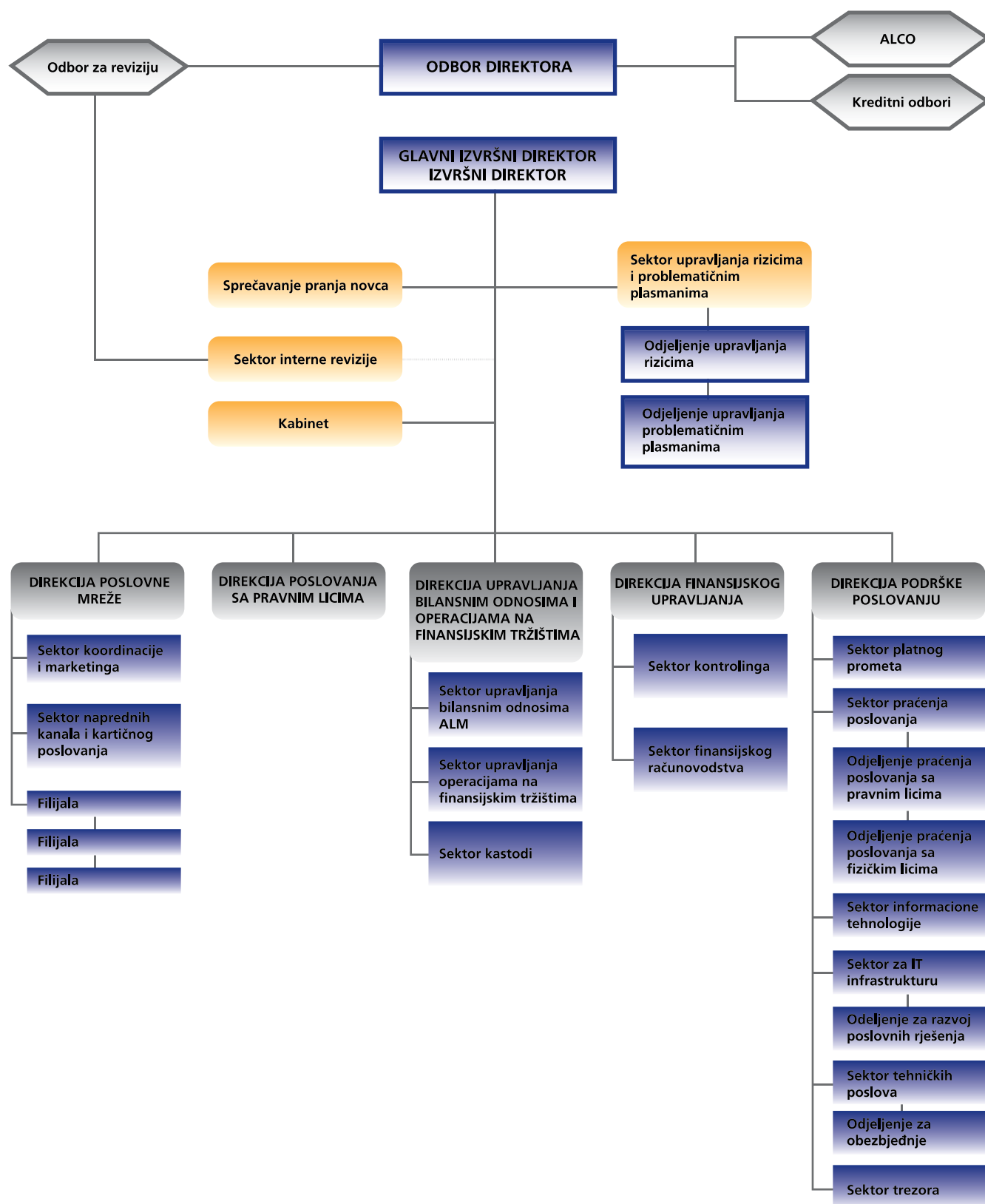
Strateška saradnja i aktivnosti koje će NLB Montenegrobanka pomagati od sakupljenih sredstava obuhvataju tri pravca razvoja nacionalnih parkova, i to:

- Zaštita biodiverziteta u Nacionalnim parkovima - zaštita rijetkih biljnih i životinjskih vrsta i njihov monitoring,
- Edukacija djece osnovnih škola – djeca će kroz nekonvencionalne metode (kampovi, škola u prirodi, edukativni radni listovi, namjenski/interaktivni web sajt za djecu i nastavnike i sl.) biti edukovana o znaćaju zaštićenih područja, prirodnim i kulturnim vrijednostima, klimatskim promjenama i sl,
- Obnova staza i mobilijara – staze su najosjetljiviji dio u nacionalnim parkovima koje su, zbog vremenskih i drugih prilika, sklone stalnom propadanju, te je zato potrebno njihovo kontinuirano obnavljanje i popravka.

Cilj projekta je da putem ovog segmenta poslovanja, doprinesemo lokalnim i globalnim trendovima koji se tiću 'zelenog' poslovanja, odnosno racionalnog i brižnog odnosa prema životnoj sredini, sa namjerom njenog daljeg unapređenja i zaštite, podižući svijest o važnosti očuvanja okoliša i dajući primjer i podsticaj biznis sektoru da investira u slične ideje.

Veoma smo ponosni što ovim projektom podsjećamo naše korisnike da svakodnevnom upotrebom izabrane platne kartice imaju moć da pomognu projekte od znaćaja za svoju sredinu.

Organizaciona šema



Poslovna mreža

Podgorica

Upravna zgrada
Bulevar Stanka Dragojevića 46
tel: 020/ 402 000

Bulevar Ivana Crnojevića 171
tel: 020/ 402 024; 402 204; 402 199
faks: 020/ 402 194; 402 200

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 53
tel: 020/ 242 811; 245 319
faks: 020/ 245 968

Ulica Vučedolska 16
tel: 020/ 665 460; 665 276
faks: 020/ 665 462

Stari Aerodrom 2a - IV
tel: 020/ 656 541; 656 545
faks: 020/ 656 547

Drpe Mandića bb
tel: +382 (0)20 633 998
faks: +382 (0)20 633 949

Tuzi bb
tel: 020/ 875 028; 875 023
faks: 020/ 875 053

Bar

Ulica Maršala Tita 24
tel: 030/ 315 813; 312 223
faks: 030/ 314 910

Berane

Ulica Miloša Mališića bb
tel: 051/ 234 530; 236 601
faks: 051/ 236 010

Bijelo Polje

Ulica T.Žižića 8
tel: 050/ 432 096; 432 324
faks: 050/ 432 090

Mojkovac

Trg Ljubomira Bakoča bb
tel: 050/ 473 103
faks: 050/ 473 103

Pljevlja

Ulica Tršova 6
tel: 052/ 322 918
faks: 052/ 322 718

Cetinje

Balšića pazar bb
tel: 041/ 230 215; 231 037
faks: 041/ 231 375

Budva

Ulica Mediteranska 19
tel: 033/ 451 424; 451 341
faks: 033/ 452 379

Šalter hotel Splendid

Bečići
tel: 033/ 471 454; 471 601;
faks: 033/ 471 455

Rožaje

Ulica Maršala Tita 45/a
tel: 051/ 271 139
faks: 051/ 271 691

Kotor

Stari grad 365, Trg od oružja
tel: 032/ 323 945
faks: 032/ 323 946

Tivat

Ulica Palih boraca 10
tel: 032/ 670 341
faks: 032/ 670 340

Herceg Novi

Trg Nikole Đurkovića bb
tel: 031/ 324 688; 323 523
faks: 031/ 323 523

Ulcinj

Ulica 26. novembra bb
tel: 030/ 421 937; 421 936
faks: 030/ 422 531

Nikšić

Ulica Novaka Ramova 17
tel: 040/ 215 357; 213 191
faks: 040/ 215 357; 213 192



A young man with dark hair, wearing a purple jacket over a red t-shirt with a graphic, and light-colored jeans, is smiling and looking towards the right. He is standing next to a purple and white ATM. The ATM screen displays the text "Dobro došli". The background is a textured wall.

Izveštaj nezavisnog revizora u skraćenom obliku

Izveštaj revizora	60
Bilans uspjeha	61
Bilans stanja	62
Izveštaj o promjenama na kapitalu	63
Izveštaj o novčanim tokovima	64
Podaci o sastavu Odbora direktora, tijelima Odbora direktora, rukovodstvu, Glavnom revizoru i eksternom revizoru	65

IZVJEŠTAJ U SKRAĆENOM OBLIKU SASTOJI SE OD IZVJEŠTAJA REVIZORA AKCIONARIMA NLB MONTENEGROBANKE, A.D. PODGORICA, BILANSA USPJEHA, BILANSA STANJA, IZVJEŠTAJA O PROMJENAMA NA KAPITALU I IZVJEŠTAJA O NOVČANIM TOKOVIMA.



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima NLB Montenegrobanke a.d. Podgorica

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja NLB Montenegrobanke a.d. Podgorica (u daljem tekstu "Banka") koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine i bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore, kao i za interne kontrole za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje nastalo usled pronevere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima. Reviziju finansijskih izveštaja izvršili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uverenje da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumeva primenu postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima sadržanim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, nastalog usled pronevere ili greške. Pri proceni ovih rizika, revizor ceni interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Banke u cilju izbora adekvatnih revizijskih postupaka u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola Banke. Revizija takođe obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšteg prikaza finansijskih izveštaja.

Verujemo da su revizijski dokazi koji smo pribavili dovoljan i adekvatan osnov za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijsko stanje NLB Montenegrobanke a.d. Podgorica sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore, propisima Centralne Banke Crne Gore i obelodanjivanjima u Napomeni 2 uz finansijske izveštaje.

PricewaterhouseCoopers

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Podgorica



Podgorica, 19. april 2011. godine

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Poslovni centar Kruševac, Rimski Trg 50, 20000 Podgorica, Republika Crna Gora
T: +382 20 234 352, F: +382 20 234 324, www.pwc.rs

NLB MONTENEGROBANKA A.D. PODGORICA**Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2010. godine***(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)***BILANS USPJEHA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2010. GODINE**

	Napomena	2010	2009
Prihodi od kamata	2.4,3	36.685	34.744
Rashodi kamata	2.4,3	(18.715)	(17.721)
Neto prihodi od kamata		17.970	17.023
Troškovi za gubitke po bilansnim i vanbilansnim plasmanima	2.6,2.21,4	(12.318)	(9.188)
Neto prihodi		5.652	7.835
Prihodi od naknada	2.4,5	10.390	8.326
Rashodi naknada	2.4,5	(3.901)	(3.010)
Neto prihodi od naknada		6.489	5.316
Neto prihodi od kamata i naknada		12.141	13.151
Operativni prihodi	6	1.969	888
Opšti i ostali troškovi	7	(13.369)	(12.484)
Neto (rashodi)/prihodi prije poreza na dobit		741	1.555
Porezi i doprinosi iz dobitka	2.7,8	(89)	(154)
Neto (gubitak)/dobitak		652	1.401
Zarada po akciji / u EUR	2.8	0,341	0,854

U Podgorici,
13. aprila 2011. godine

Svetlana Ivanović
Direktor Direkcije finansijskog upravljanja



Potpisano u ime Banke:

Črtomir Mesarić
Glavni izvršni direktor

NLB MONTENEGROBANKA A.D. PODGORICA
Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2010. godine
(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

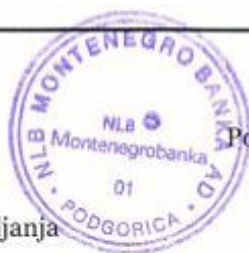
BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2010. GODINE

	Napomena	2010	2009
AKTIVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	2.9,9	73.382	79.851
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	2.10,10	16.864	13.210
Kredit i poslovi lizinga	2.12,11	435.521	418.194
Minus: Rezerve za kreditne gubitke	2.6,17	(19.600)	(16.337)
Neto krediti	11	415.921	401.857
Factoring i forfeting	12	5.261	5.446
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	2.13,13	5.306	5.799
Stečena aktiva	2.14,14	165	254
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica	2.15,15	301	329
Ostala aktiva	2.12,16	8.645	9.159
Minus: Rezerva za potencijalne gubitke na ostalu aktivu	2.5,17	(2.368)	(692)
Ukupna aktiva		523.477	515.213
PASIVA			
Obaveze			
Depoziti	18	367.945	357.160
Obaveze po osnovu kastodi poslova		18	2
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	2.17,2.18,19	88.264	97.847
Obaveze prema Vladi	20	4.806	3.059
Derivativne finansijske obaveze kao instrument zaštite	2.11,21	614	918
Ostale obaveze	22	10.561	11.072
Rezervisanja za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	2.6,2.21,17	2.560	2.045
Subordinisani dugovi	23	10.000	7.000
Ukupne obaveze		484.768	479.103
Kapital			
Aksijski kapital	2.19,24	12.925	9.524
Emisiona premija	24	7.146	7.146
Ostali kapital	24	5.704	5.757
Nerasporedjena dobit	24	12.934	13.683
Ukupan kapital		38.709	36.110
Ukupna pasiva		523.477	515.213

U Podgorici,

13. aprila 2011. godine

Svetlana Ivanović
Direktor Direkcije finansijskog upravljanja



Potpisano u ime Banke:

Črtomir Mesarić
Glavni izvršni direktor

NLB MONTENEGROBANKA A.D. PODGORICA
Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2010. godine
(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve kapitala	Neraspoređeno na dobit	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2009.	8.194	3.476	6.808	12.315	30.793
Emisija akcija	1.330	3.670	-	-	5.000
Prenos sa opštih rezervi	-	-	(1.112)	1.112	-
Raspodjela dobiti - dividende	-	-	-	(1.145)	(1.145)
Efekti promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	-	61	-	61
Rezultat tekućeg perioda	-	-	-	1.401	1.401
Stanje na dan 31.12.2009.	9.524	7.146	5.757	13.683	36.110
Emisija akcija	3.401	-	-	-	3.401
Troškovi emisije	-	-	(11)	-	(11)
Raspodjela dobiti – kapit.dividende	-	-	-	(1.401)	(1.401)
Efekti promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju	-	-	(42)	-	(42)
Rezultat tekućeg perioda	-	-	-	652	652
Stanje na dan 31.12.2010.	12.925	7.146	5.704	12.934	38.709

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NOVČANIM TOKOVIMA

	2010	2009
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kamata i naknada	46.231	42.461
Odlivi po osnovu plaćenih kamata i provizija	(22.585)	(20.880)
Odlivi po osnovu zarada i troškova	(11.860)	(10.227)
Prilivi od ostalih prihoda	1.973	1.029
Priliv iz poslovanja prije promjena na poslovnim sredstvima	13.759	12.383
<i>(Povećanje) smanjenje na poslovnim sredstvima</i>		
Neto povećanje potraživanja po kreditima	(23.931)	(41.324)
Kratkoročna sredstva	943	220
<i>Povećanje (smanjenje) poslovnih obaveza</i>		
Neto povećanje obaveza po depozitima	10.803	34.839
Neto povećanje (smanjenje) u ostalim obavezama	221	(1.788)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti prije poreza na dobit	1.795	(8.053)
Odliv gotovine po osnovu poreza na dobit	-	(192)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.795	(8.245)
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Otuđenje osnovnih sredstava	13	-
Kupovina hartija od vrijednosti kojima se ne trguje	(3.125)	(10.333)
Kupovina postrojenja i opreme	(1.099)	(1.145)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(4.211)	(11.478)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Odliv/priliv po osnovu dugoročnog kredita	(4.840)	5.207
Priliv po osnovu subordinisanog duga	5.000	2.000
Priliv po osnovu emisije akcija	-	5.000
Odliv/priliv po osnovu emisije obveznica	(3.006)	-
Plaćene dividende	(1.042)	(37)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(3.888)	12.170
Neto priliv (odliv) gotovine i gotovinskih ekvivalenata	(6.304)	4.830
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	79.851	75.317
Učinci od promjene kursa razmjene	(165)	(296)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	73.382	79.851

NLB MONTENEGROBANKA A.D. PODGORICA

Izveštaj u skraćenom obliku

(svi iznosi su izraženi u 000 EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

PODACI O SASTAVU UPRAVNOG ODBORA - ODBORA DIREKTORA, TIJELIMA ODBORA DIREKTORA, RUKOVODSTVU BANKE, GLAVNOM REVIZORU BANKE I EKSTERNOM REVIZORU BANKE

ODBOR DIREKTORA

Mr David Benedek, predsjednik, (član uprave NLB d.d.), od 24.06.2010. g.
Mr Andrej Hazabent, zamjenik predsjednika (pomoćnik uprave NLB d.d.)
Mr Matej Narat, član, (pomoćnik uprave NLB d.d.), predsjednik do 24.06.2010. g.
Milan Marinič, član (pomoćnik uprave NLB d.d.)
Anton Ribnikar, član (izvršni direktor NLB Montenegrobanke ad)
Dejan Bajić, član (Delta Generali osiguranje ad Podgorica)
Črtomir Mesarić, član (glavni izvršni direktor NLB Montenegrobanke ad)

ALCO

Črtomir Mesarić, predsjednik, glavni izvršni direktor NLB Montenegrobanke
Andrej Hazabent, zamjenik predsjednika, pomoćnik uprave NLB d.d.
Darko Radunović, član, izvršni direktor
Nataša Veselinović, član, direktor Direkcije za korporativno upravljanje NLB d.d.
Dino Redžepagić, član, Direkcija prodaje
Lana Đurasović, član, Sektor kontrolinga
Daniela Golubović, član, Sektor upravljanja rizicima i problematičnim plasmanima
Irena Radović, član, Direkcija upravljanja bilansnim odnosima

ODBOR ZA REVIZIJU

Milan Marinič, predsjednik, pomoćnik uprave NLB d.d, od 01.07.2010. g.
Irena Kosić, član, Sektor za upravljanje za bilanse NLB d.d.
Milan Lakićević, član, profesor na Ekonomskom fakultetu Podgorica

Anton Ribnikar, predsjednik do 01.07.2010. g.

RUKOVODSTVO BANKE

Črtomir Mesarić, glavni izvršni direktor
Darko Radunović, izvršni direktor
Anton Ribnikar, izvršni direktor, od 01.07.2010. g.

Glavni revizor je Svetlana Radonjić.

Eksterni revizor je revizorska kuća PricewaterhouseCoopers d.o.o. Podgorica.



Consolidated
Financial statements
in accordance with
International Financial
Reporting Standards
and Independent
Auditor's report

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and Board of Directors of NLB Montenegrobanka a.d. Podgorica:

We have audited the accompanying consolidated financial statements of NLB Montenegrobanka a.d. Podgorica and its subsidiary (the "Bank") which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2010 and the consolidated statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as of 31 December 2010, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.


PricewaterhouseCoopers d.o.o., Podgorica

Podgorica, 24 June 2011



NLB MONTENEGROBANKA A.D. PODGORICA
Consolidated financial statements for the year ended 31 December 2010
(All amounts in thousand EUR unless otherwise stated)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010**

	Note	2010	2009
Interest income	7	38,655	36,478
Interest expenses	7	(18,783)	(17,914)
Net interest income		19,872	18,564
Fee and commission income	8	8,133	6,602
Fee and commission expense	8	(3,610)	(2,813)
Net fee and commission income		4,523	3,789
Gains less losses from financial instruments held for trading	9	1,333	700
Fair value adjustments in hedge accounting	10	(33)	1
Foreign exchange translation gains less losses	11	(165)	(296)
Other operating income	12	796	429
Personnel expenses	13	(6,962)	(6,509)
Operating lease expenses		(1,396)	(1,422)
Depreciation and amortisation	14	(1,546)	(1,505)
Other operating expenses	15	(3,494)	(3,113)
Provision for other liabilities and charges	16	(1,917)	1,121
Impairment charge	17	(9,989)	(9,974)
Profit before income tax		1,022	1,785
Income tax expenses	18	(103)	(167)
Profit for the year		919	1,618
Other comprehensive income, net of income tax			
Fair value reserve (available-for-sale investments)			
Net change in fair value	21, 35	(42)	61
Other comprehensive income for the period, net of income tax		(42)	61
Total comprehensive income for the period		877	1,679
Profit attributable to:			
Owners of the parent		912	1,618
Non-controlling interest		7	-
Profit for the period		919	1,618
Total comprehensive income attributable to:			
Owners of the parent		870	1,679
Non-controlling interest		7	-
Total comprehensive income for the period		877	1,679
Basic and diluted earnings per share (in EUR)	19	0,429	0,855

Notes on pages 8 to 74 are an integral part of these consolidated financial statements.

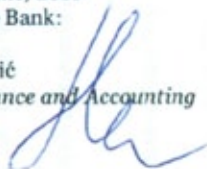
NLB MONTENEGROBANKA A.D. PODGORICA
Consolidated financial statements for the year ended 31 December 2010
(All amounts in thousand EUR unless otherwise stated)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2010**

	Note	2010	2009
Assets			
Cash and balances with Central bank	20	44,487	47,090
Financial assets available for sale	21	17,037	13,411
Loans and advances to banks	22	28,844	32,622
Loans and advances to customers	23	427,814	413,890
Non-current assets held for sale	24	-	12
Property and equipment	25	5,344	5,824
Intangible assets	26	794	760
Other assets	27	1,694	2,256
Total assets		526,014	515,865
Liabilities			
Derivative liabilities held for risk management	28	614	918
Deposits from banks	29	671	71,632
Due to customers	29	369,302	287,126
Borrowings from banks	29	58,685	59,466
Borrowings from other customers	29	30,320	34,392
Debt securities issued	30	4,014	7,198
Subordinated liabilities	31	9,923	6,954
Provisions	32	2,990	1,068
Deferred tax liabilities	33	581	589
Current tax liability		26	-
Other liabilities	34	4,356	4,856
Total liabilities		481,482	474,199
Capital and reserves attributable to owners of parent			
Share capital and share premium	35	20,071	16,670
Retained earnings	35	18,623	19,112
Reserves	35	5,704	5,757
		44,398	41,539
Non-controlling interest	35	134	127
Total equity		44,532	41,666
Total equity and liabilities		526,014	515,865

Podgorica 24 June, 2011
On behalf of the Bank:

Svetlana Ivanović
Director of Finance and Accounting




Črtomir Mesarić
Chief Executive Officer

Notes on pages 8 to 74 are an integral part of these consolidated financial statements.

NLB Montenegrobanka ad Podgorica, Stanka Dragojevića 46., Podgorica, Crna Gora
T: +382 20 402 000; Fax: +382 20 402 212; E-pošta: info@montenegro-banka.com
Internet: www.nlb.me; SWIFT: MNBAMEPG