

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i akcionarima Invest Banke Montenegro A.D., Podgorica

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Invest Banke Montenegro A.D., Podgorica (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2008. godine i odgovarajući bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja sa završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje.

Finansijski izvještaji Banke za godinu koja se završava 31. decembra 2007. godine bili su predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u Izvještaju revizora od 30. maja 2008. godine izrazio kvalifikovano mišljenje, jer se nije mogao uvjeriti u realnost iskazanog iznosa pozicije stečene aktive, kao ni u mogućnost Banke da ova sredstva realizuje u evidentiranom iznosu.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka. Ova odgovornost uključuje: osmišljavanje, primjenu i održavanje sistema internih kontrola relevantnih za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, kao i po osnovu kriminalnih radnji ili grešaka; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Osim kao što je objelodanjeno u dijelu „Osnove za mišljenje sa rezervom“, reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i planiranje i obavljanje revizije na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje izvršavanje postupaka za pribavljanje revizorskih dokaza kojima se potkrepljuju iznosi i informacije objelodanjene u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na profesionalnom sudu revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, kao i po osnovu kriminalnih radnji ili grešaka. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja u cilju kreiranja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne i za potrebe izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Banke. Revizija takođe uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i vrednovanje značajnijih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocjenu prezentacije finansijskih izvještaja.

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

(nastavlja se)

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i akcionarima Invest Banke Montenegro A.D., Podgorica (nastavak)

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je objelodanjeno u napomeni 3.1 uz finansijske izvještaje, naknade za odobravanje kredita, garancija i drugih oblika jemstava, kao i naknade koje se obračunavaju Banci po osnovu primljenih kredita, se uključuju u prihode, odnosno rashode u momentu pružanja usluge, odnosno kada su naknade dospjele za plaćanje. Ovakav računovodstveni tretman odstupa od zahtjeva MRS 18 "Prihodi" i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje", po kojima se ove naknade smatraju sastavnim dijelom kontinuiranog angažovanja kod rezultirajućeg finansijskog instrumenta i treba da budu razgraničene i priznate kao korekcija efektivnog prinosa. Banka nije izvršila obračun razgraničenja naknada i shodno tome, nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo u efekte koje bi primjena navedenih standarda imala na finansijske izvještaje Banke za 2008. godinu.

Kao što je objelodanjeno u napomenama 5. i 15. uz finansijske izvještaje, Banka je u toku 2007. godine u okviru stečene aktive evidentirala iznos od EUR 538 hiljada uz istovremeno iskazivanje ostalih prihoda u iznosu od EUR 502 hiljade i prihoda od kamata u iznosu od EUR 36 hiljada, a koji se odnose na aktivirana sredstva obezbjeđenja za nenaplaćenu glavnica i kamatu po osnovu kredita odobrenih IM Troica u ranijem periodu, koje je Banka vodila u okviru svoje vanbilansne evidencije. Ova sredstva su evidentirana u 2007. godini u iznosu nenaplaćenog duga po osnovu kredita i kamate, pri čemu je u 2008. godini Banka izvršila ispravku vrijednosti u iznosu od EUR 141 hiljade. Na bazi raspoloživih informacija, nismo se mogli uvjeriti u mogućnost Banke da ova sredstva realizuje u evidentiranom iznosu.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, izuzev za efekte koje na finansijske izvještaje mogu imati pitanja navedena u prethodnim pasusima, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Invest Banke Montenegro A.D., Podgorica na dan 31. decembra 2008. godine, kao i rezultate njenog poslovanja, promjene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

Deloitte d.o.o., Podgorica
Crna Gora
15. april 2009. godine

Danijela Dimovski, Ovlašćeni revizor
(Licenca broj 030 izdata 7. avgusta 2006. godine)

BILANS USPJEHA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2008. godine

(U hiljadama EUR)

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od kamata	930	793
Rashodi od kamata	(104)	(137)
Neto prihodi od kamata	<u>826</u>	<u>656</u>
Troškovi za gubitke	(281)	(587)
Neto prihodi	545	69
Prihodi od naknada	708	201
Rashodi od naknada	(275)	(171)
Neto prihodi od naknada	<u>433</u>	<u>30</u>
NETO PRIHODI OD KAMATA I NAKNADA	978	99
Ostali (rashodi)/prihodi, neto	(222)	1,533
Opšti troškovi	(1,631)	(1,434)
NETO (RASHODI)/PRIHODI PRIJE VANREDNIH STAVKI	<u>(875)</u>	<u>198</u>
Vanredni rashodi	(3)	-
(GUBITAK)/DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	(878)	198
Porezi i doprinosi iz dobitka	(6)	(20)
NETO (GUBITAK)/DOBITAK	<u><u>(884)</u></u>	<u><u>178</u></u>

Ovi finansijski izvještaji su usvojeni od strane Upravnog odbora Invest Banke Montenegro A.D., Podgorica, 13. februara 2009. godine.

Potpisano u ime Invest Banke Montenegro A.D., Pogorica:

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja

Glavni izvršni direktor

(Milanka Radunović)

(Predrag Dašić)

BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2008. godine
(U hiljadama EUR)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
AKTIVA		
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	2,484	6,777
Kredit i poslovi lizinga	9,626	6,774
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	-	238
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju izuzev akcija	1,891	-
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	685	601
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica	5,256	4,109
Stečena aktiva	646	697
Ostala aktiva	497	357
Minus: Rezerve za potencijalne gubitke na ostalu aktivu	(162)	(15)
Ukupna aktiva	<u>20,923</u>	<u>19,538</u>
PASIVA		
Depoziti	4,157	2,977
Obaveze po uzetim kreditima i pozajmicama	74	92
Obaveze prema Vladi	760	1,056
Ostale obaveze	161	97
Rezerve za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	145	130
Ukupne obaveze	<u>5,297</u>	<u>4,352</u>
KAPITAL		
Akcijski kapital	12,494	11,115
Emisiona premija	2	2
Opšte rezerve	154	73
Revalorizacione rezerve	2,641	2,696
Neraspoređena dobit	335	1,300
Ukupan kapital	<u>15,626</u>	<u>15,186</u>
Ukupno pasiva	<u>20,923</u>	<u>19,538</u>
VANBILANSNA EVIDENCIJA	<u>13,162</u>	<u>3,340</u>

PODACI O SASTAVU UPRAVNOG ODBORA, KOMITETU ZA UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM, KOMITETU ZA NADZOR, GLAVNOM IZVRŠNOM DIREKTORU, ODBORU DIREKTORA I INTERNOM REVIZORU BANKE

Članovi Upravnog odbora na dan 31. decembra 2008. godine, su:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Stavros Hadjikyriacou	Predsjednik Odbora
Dijana Zečević (Atlas Mont banka A.D., Podgorica)	Zamjenik Predsjednika
Predrag Dašić (Banka)	Član
Dragica Đekić (Univerzitet Mediteran)	Član
Igor Martinović (Ridley park d.o.o. Podgorica)	Član

Dragica Đekić je imenovana u Upravni odbor 5. maja 2008. godine kada je razriješen dotadašnji član Aurel David.

Članovi Komiteta za upravljanje kreditnim rizikom, na dan 31. decembra 2008. godine, su:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Predrag Dašić	Predsjednik
Stavros Hadjikyriacou	Član
Dragica Đekić	Član

Članovi Komiteta za nadzor, na dan 31. decembra 2008. godine, su:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Dijana Zečević	Predsjednik
Igor Martinović	Član
Ana Gligorović-Milošević	Član

Na dan 18. februara 2009. godine, formiran je Odbor direktora čiji su članovi:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Rajko Bujković (Jadranski sajam A.D., Budva)	Predsjednik Odbora
Ljiljana Cvetković (Atlas grupa, Beograd)	Zamjenik Predsjednika
Predrag Dašić (Banka)	Član
Zdenka Nežić (Atlas grupa, Beograd)	Član
Sonja Burzan (Atlasmont banka)	Član

Na dan 31. decembra 2008. godine, Glavni izvršni direktor Banke je gospodin Predrag Dašić.

Na dan 31. decembra 2008. godine interni revizor Banke je gospođa Marina Dedić.

POKAZATELJI POSLOVANJA BANKE NA DAN 31. DECEMBRA 2008. GODINE

Pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2008. godine su bili sljedeći:

<u>Pokazatelji</u>	<u>Ostvareni pokazatelji poslovanja</u>
Kapital prve klase	EUR 7,592 hiljada
Rizični kapital	EUR 10,122 hiljada
Koeficijent solventnosti	78.90%
Povraćaj na prosječnu aktivu	(4.37%)
Povraćaj na prosječni kapital	(5.67%)