

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ

ZA 2021. GODINU

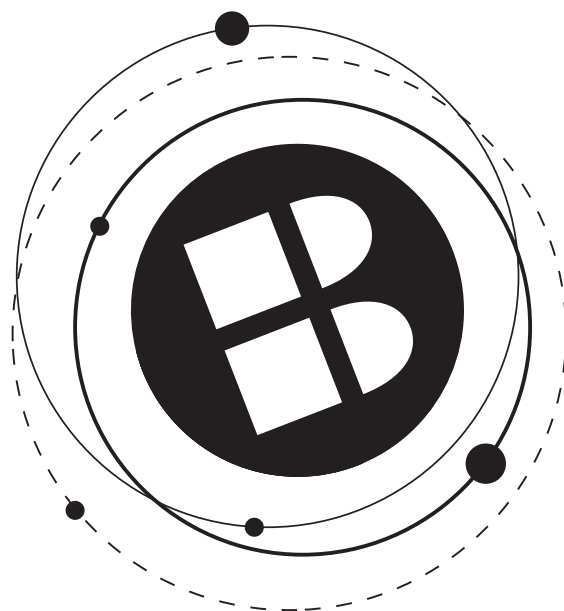
 **HIPOTEKARNA
BANKA**

Vama posvećena



SADRŽAJ

1. IZ IZVJEŠTAJA NEZAVISNOG REVIZORA	5
2.POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE	13
3.RAZVOJ, FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA BANKE	23
4.FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI I POKAZATELJI	57







1

IZ IZVJEŠTAJA
NEZAVISNOG
REVIZORA

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Hipotekarne banke AD, Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza "Hipotekarna banka" a.d., Podgorica (u daljem tekstu: "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2021. godine i bilans uspjeha, iskaz o ukupnom ostalom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske iskaze koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2021. godine, kao i rezultate njenog poslovanja 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.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji ("Službeni list Crne Gore", br. 001/17) i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku našeg izvještaja *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza*. Mi smo nezavisni u odnosu na Banku u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe ("IESBA Kodeks") i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih iskaza u Crnoj Gori, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da nam pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom rasuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih iskaza za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih iskaza u cjelini i formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne izražavamo zasebno mišljenje o ovim pitanjima.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Hipotekarne banke AD, Podgorica (Nastavak)

Ključna revizijska pitanja (Nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Primijenjene procedure revizije
1. Adekvatnost obezvrjeđenja plasmana po kreditima i vanbilansnih izloženosti Napomene 3.8.8, 5.2, 7, 17.2, 23. uz finansijske iskaze	
Odmjeravanje troškova umanjenja vrijednosti kredita i rezervisanja za vanbilansne izloženosti smatra se ključnim revizijskim pitanjem jer određivanje pretpostavki za očekivane kreditne gubitke zahtijeva značajan nivo profesionalnog rasuđivanja od strane rukovodstva Banke.	Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja poslovanja bankarskog sektora, ispitali smo troškove obezvrjeđenja kredita i rezervisanja za vanbilansne izloženosti, i procijenili primijenjenu metodologiju, kao i korišćene pretpostavke, a u skladu sa opisom ključnog revizijskog pitanja.
Potraživanja po kreditima i plasmanima dužnicima su, na dan 31. decembra 2021. godine, iznosila EUR 238.173 hiljada (EUR 229.963 hiljada na dan 31. decembra 2020. godine), dok je ukupan iznos ispravke vrijednosti ovih potraživanja iznosio EUR 16.444 hiljada na dan 31. decembra 2021. godine (EUR 14.568 hiljada na dan 31. decembra 2020. godine). Ova rezervisanja za gubitke predstavljaju najbolju procjenu rukovodstva u pogledu očekivanih gubitaka za kreditni portfolio na datum bilansa stanja.	Naše revizorske procedure su obuhvatile sljedeće elemente:
Ključne oblasti rasuđivanja uključuju tumačenje zahtjeva za obračun obezvrjeđenja u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izveštavanja 9: Finansijski instrumenti, što se odražava na model očekivanih kreditnih gubitaka Banke, identifikaciju izloženosti kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika (za koje se očekivani kreditni gubitak računa tokom cijelog životnog vijeka finansijskog instrumenta), parametre i pretpostavke koje se koriste u modelu očekivanih kreditnih gubitaka, kao što je finansijsko stanje druge ugovorne strane i očekivani budući novčani tokovi, kao što je obelodanjeno u Napomenama 3.8.8, 5.2, 7, 17.2, 23, kao i procjene i pretpostavke očekivanih ishoda u scenarijima pri obračunu obezvrjeđenja za individualno procijenjene plasmane.	• Procjena ključnih kontrola nad pretpostavkama koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka (ECL) za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove dužnika; • Prikupljanje i detaljno testiranje dokaza koji uključuju pretpostavke korišćene u modelima očekivanog kreditnog gubitka koji su primijenjeni u rasporedu u nivoe kreditnog kvaliteta. Testiranje pretpostavki koje se primjenjuju da bi se utvrdila dvanaestomjesečna i višegodišnja vjerovatnoća neispunjavanja obaveza (PD i mPD) i i utvrđivanje ovih vjerovatnoća, uključujući i provjeru primjene forward looking komponente. Provjera metode primijenjene za dobijanje vjerovatnoće gubitaka po osnovu nemogućnosti naplate potraživanja (LGD); • Prikupljanje i detaljno testiranje dokaza koji potvrđuju korišćene pretpostavke za troškove obezvrjeđenja kredita i rezervisanja za vanbilansne izloženosti, uključujući provjeru primjenjenog CCF, vrednovanje sredstava obezbjeđenja, korišćene hair-cut-ove i očekivane periode naplate i pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti umanjene vrijednosti kredita; • Procjena ključnih kretanja portfolija visokog rizika iz prethodnog perioda u odnosu na industrijske standarde i istorijske podatke; • Procjena adekvatnosti određenih odluka rukovodstva Banke u poređenju sa određenim makro prognozama primijenjenim u modelima očekivanog kreditnog gubitka; • Evaluacija primijenjenih metodologija korišćenjem našeg znanja i iskustva u industriji; • Procjenu tačnosti i potpunosti obelodanjivanja u finansijskim iskazima.
Mogući ishodi zasnivaju se na diskontovanim novčanim tokovima efektivnom kamatnom stopom za individualno procijenjene plasmane. Za procjenu se koriste relevantni podaci, kao što su indikatori obezvrjeđenja, vjerovatnoće ostvarenja relevantnih scenarija za očekivane buduće novčane tokove i projekcije samih novčanih tokova, uključujući i realizaciju sredstava obezbjeđenja.	Na bazi sprovedenih revizijskih procedura, nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na adekvatnost obezvrjeđenja kreditnih plasmana, kao i rezervisanja za vanbilansne izloženosti, na dan 31. decembra 2021. godine.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Hipotekarne banke AD, Podgorica (Nastavak)

Ostala pitanja

Finansijski iskazi Banke za 2020. godinu bili su predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom izvještaju od 20. maja 2021. godine izrazio pozitivno mišljenje na ove finansijske iskaze.

Ostale informacije sadržane u godišnjem Izvještaju menadžmenta Banke

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju godišnji Izvještaj menadžmenta (koji ne uključuje finansijske iskaze i Izvještaj revizora o njima) za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2021. godine. Naše mišljenje o finansijskim iskazima se ne odnosi na ostale informacije i ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uvjeravanje o njima.

U vezi sa našom revizijom finansijskih iskaza, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i finansijskih iskaza ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

U vezi sa godišnjim Izvještajem menadžmenta, sproveli smo postupke u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li je godišnji Izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa važećim odredbama Zakona o računovodstvu.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije finansijskih iskaza, po našem mišljenju:

- informacije objelodanjene u godišnjem Izvještaju menadžmenta za 2021. godinu, su po svim materijalno značajnim aspektima, usklađene sa finansijskim iskazima Banke za 2021. godinu;
- godišnji Izvještaj menadžmenta za 2021. godinu je sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu.

Pored toga, ako na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno značajno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahtijeva da tu činjenicu saopštimo u izvještaju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izvještaju.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Hipotekarne banke AD, Podgorica (Nastavak)

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore", br. 52/2016) i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, kao i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih iskaza, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Banku ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Banke.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza

Naš cilj je sticanje uvjeravanja u razumnoj mjeri o tome da finansijski iskazi, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz, ako takav iskaz postoji. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Tokom obavljanja revizije u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljam revizijske postupke koji su prikladni za te rizike, i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Banke.
- Vršimo procjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Hipotekarne banke AD, Podgorica (Nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza (Nastavak)

- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i da li, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u našem izvještaju revizora skrenemo pažnju na odgovarajuća objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Banka prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo ocjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne poslovne promjene i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Mi saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali tokom naše revizije.

Takođe, mi dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih iskaza za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u našem izveštaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštenja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog izveštavanja.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Milovan Popović.

Podgorica, 20. april 2022. godine


Milovan Popović
Ovlašćeni revizor



BILANS USPJEHA

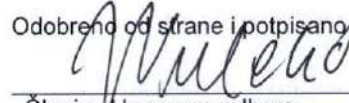
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2021. godine

	Napomene	(Iznosi u hiljadama EUR)	
		2021.	2020.
Prihodi od kamata i slični prihodi	3.1, 6	17.643	18.239
Prihodi od kamata na obezvrjeđene plasmane		342	-
Rashodi od kamata i slični rashodi	3.1, 6	(3.180)	(3.200)
NETO PRIHODI OD KAMATA		14.805	15.039
Prihodi od naknada i provizija	3.2, 9	15.584	12.821
Rashodi naknada i provizija	3.2, 9	(9.675)	(7.893)
NETO PRIHODI OD NAKNADA		5.909	4.928
Neto dobitak / gubitak usled prestanka priznavanja finansijske instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		192	212
Neto dobitak/gubitak po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja		272	153
Neto dobiti od kursnih razlika		531	461
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine		237	152
Ostali prihodi	13	236	645
Troškovi zaposlenih	10	(5.969)	(5.551)
Troškovi amortizacije	12	(2.381)	(2.542)
Opšti i administrativni troškovi	11	(7.173)	(6.069)
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.14, 7	(1.363)	(3.518)
Troškovi rezervisanja	3.14, 8	(234)	(6)
Ostali rashodi	14	(213)	(70)
OPERATIVNI PROFIT		4.849	3.834
Porez na dobit	3.6, 15	(465)	(346)
NETO PROFIT		4.384	3.488
Zarada po akciji	32	0,43	0,36

Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

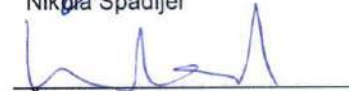
Ovi finansijski iskazi su odobreni od strane Upravnog odbora Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 31.01.2022.godine u Podgorici.

Odobreno od strane i potpisano u ime Hipotekarne banke A.D. Podgorica.


Članica Upravnog odbora
Jelena Vuletić


Članica Upravnog odbora
Ana Golubović


Član Upravnog odbora
Nikola Špadijer


Članica Upravnog odbora
Nataša Lakić




Predsjednik Upravnog odbora
Esad Zaimović

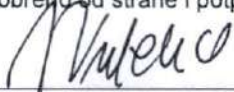
ISKAZ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU
Od 1. januara do 31. decembra 2021. godine

Napomena	(U hiljadama EUR)	
	2021.	2020.
Neto profit	4.384	3.488
Ukupni ostali rezultat		
Efekti promjene vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(2.768)	(2.051)
Porez na prihod po osnovu stavki ukupnog ostalog rezultata	266	186
Ukupan ostali rezultat za tekuću godinu	(2.502)	(1.865)
UKUPAN OSTALI REZULTAT	1.882	1.623

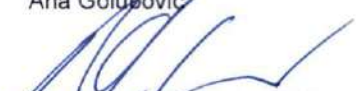
Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

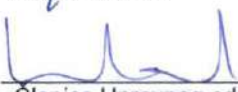
Ovi finansijski iskazi su odobreni od strane Upravnog odbora Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 31.01.2022.godine u Podgorici.

Odobreno od strane i potpisano u ime Hipotekarne banke A.D., Podgorica


 Članica Upravnog odbora
 Jelena Vuletić


 Članica Upravnog odbora
 Ana Golubović


 Član Upravnog odbora
 Nikola Špadijer


 Članica Upravnog odbora
 Nataša Lakić


 Predsjednik Upravnog odbora
 Esad Zaimović

BILANS STANJA

Na dan 31. decembar 2021. godine

		31. decembar 2021.	(U hiljadama EUR) 31. decembar 2020.
SREDSTVA	Napomene		
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	3.7, 16	235.881	163.390
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		271.117	240.348
Kredit i potraživanja od banaka	3.8.3, 17.1	43.893	22.060
Kredit i potraživanja od klijenata	3.8.3, 17.2	221.729	215.395
Hartije od vrijednosti	17.3	3.552	1.107
Ostala finansijska sredstva		1.943	1.786
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		139.886	128.150
Hartije od vrijednosti	18.1	139.886	128.150
Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja		7.465	-
Hartije od vrijednosti	18.2	7.465	-
Investicije u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate po metodi kapitala		-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.10, 19	4.809	6.214
Nematerijalna sredstva	3.10, 20	1.996	2.019
Odložena poreska sredstva	15c	284	27
Ostala sredstva	21	2.293	2.433
UKUPNA SREDSTVA		663.731	542.581
OBAVEZE			
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti		573.036	451.662
Depoziti banaka i centralnih banaka	22.1	1.714	1.214
Depoziti klijenata	22.2	548.259	428.346
Kredit klijenata koji nijesu banke	22.3	22.667	22.048
Ostale finansijske obaveze		396	54
Rezerve	23	1.127	1.453
Tekuće poreske obaveze		464	342
Odložene poreske obaveze	15c	-	23
Ostale obaveze	24	16.528	13.301
Subordinisani dug	26	17.232	22.256
UKUPNE OBAVEZE		608.387	489.037
KAPITAL			
Akcijski kapital	25	52.362	16.006
Emisiona premija		-	7.444
Neraspoređena dobit/gubitak		(61)	25.425
Dobit tekuće godine		4.384	3.488
Ostale rezerve		(1.341)	1.181
UKUPAN KAPITAL		55.344	53.544
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE		663.731	542.581
VANBILANSNA EVIDENCIJA	28	877.361	753.678

Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

Ovi finansijski iskazi su odobreni od strane Upravnog odbora Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 31.01.2022. godine u Podgorici.

Odobreno od strane i potpisano u ime Hipotekarne banke A.D. Podgorica:

Članica Upravnog odbora
Jelena Vuletić

Članica Upravnog odbora
Ana Golubović

Član Upravnog odbora
Nikola Spadijer

Članica Upravnog odbora
Nataša Lakić

Predsjednik Upravnog odbora
Esad Zaimović

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

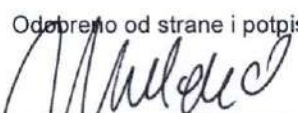
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2021. godine

	U hiljadama EUR				
	Akcijski kapital	Emisiona premija	Dobit tekuće godine	Ostale rezerve	Ukupno
Stanje, 1. januara 2020. godine	16.006	7.444	25.404	3.046	51.900
Efekat svođenja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	-	-	-	(1.865)	(1.865)
Drugi uticaj hartija od vrijednosti na kapital	-	-	21	-	21
Dobit tekuće godine	-	-	3.488	-	3.488
Stanje, 31. decembra 2020. godine	16.006	7.444	28.913	1.181	53.544
Stanje, 1. januara 2021. godine	16.006	7.444	28.913	1.181	53.544
Emisija akcija	36.356	(7.444)	(28.912)	-	-
Efekat svođenja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	-	-	-	(2.502)	(2.502)
Drugi uticaj hartija od vrijednosti na kapital	-	-	(62)	-	(62)
Aktuarski dobici/gubici, neto	-	-	-	(20)	(20)
Dobit tekuće godine	-	-	4.384	-	4.384
Stanje, 31. decembra 2021. godine	52.362	-	4.323	(1.341)	55.344

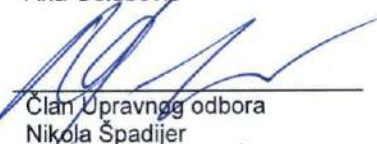
Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

Ovi finansijski iskazi su odobreni od strane Upravnog odbora Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 31.01.2022.godine u Podgorici.

Odobreno od strane i potpisano u ime Hipotekarne banke A.D., Podgorica


Članica Upravnog odbora
Jelena Vuletić


Članica Upravnog odbora
Ana Golubović


Član Upravnog odbora
Nikola Špadijer


Članica Upravnog odbora
Nataša Lakić


Predsjednik Upravnog odbora
Esad Zaimović

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

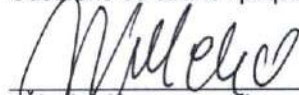
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2021. godine

OPIS	Napomene	U hiljadama EUR	
		2021.	2020.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi		16.920	18.363
Odlivi po osnovu kamata i slični prihodi		(2.498)	(3.240)
Prilivi po osnovu naknada i provizija		15.584	12.821
Odlivi po osnovu naknada i provizija		(9.675)	(7.893)
Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za dobavljače		(22.337)	(21.909)
Povećanje/smanjenje kredita i ostale aktive		(6.857)	13.568
Prilivi po osnovu depozita i ostalih obaveza		118.200	8.550
Plaćeni porezi		(880)	(1.037)
Ostali odlivi		(24.299)	(20.950)
Neto prilivi/odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		84.158	(1.727)
Gotovinski tokovi iz aktivnosti investiranja			
Kupovina nekretnina i opreme		(616)	(573)
Kupovina nematerijalnih ulaganja		(529)	(475)
Državni zapisi		10.000	30.104
Prilivi od prodaje materijalne i dugotrajne imovine		18	87
Neto prilivi/odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		8.873	29.143
Tokovi gotovine iz finansijskih aktivnosti			
Povećanje/smanjenje pozajmljenih sredstava		627	(283)
Neto prilivi/odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		627	(283)
Efekat kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente		531	461
Neto povećanje/smanjenje gotovine i gotovinskih ekvivalenata		94.189	27.594
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda		180.599	153.005
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	29	274.788	180.599

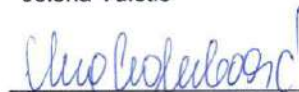
Napomene čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza

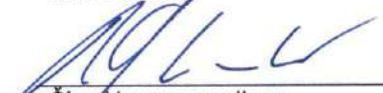
Ovi finansijski iskazi su odobreni od strane Upravnog odbora Hipotekarne banke A.D., Podgorica, 31.01.2022.godine u Podgorici.

Odobreno od strane i potpisano u ime Hipotekarne banke A.D., Podgorica:


 Članica Upravnog odbora
 Jelena Vuletić


 Predsjednik Upravnog odbora
 Esad Zaimović


 Članica Upravnog odbora
 Ana Golubović


 Član Upravnog odbora
 Nikola Špadijer


 Članica Upravnog odbora
 Nataša Lakić





2

POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE

POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA HIPOTEKARNE BANKE

O BANCI

Hipotekarna banka AD Podgorica ("Banka") pruža najširi opseg bankarskih i finansijskih proizvoda i usluga pravnim i fizičkim licima u Crnoj Gori, u skladu sa izdatim dozvolama nadležnih institucija.

Uslovi za osnivanje i poslovanje banaka u Crnoj Gori su regulisani Zakonom o bankama i Zakonom o privrednim društvima, kao i podzakonskim aktima Centralne banke Crne Gore („CBCG“).

Pružanje usluga na tržištu hartija od vrijednosti, koje Banka obavlja, uređeno je Zakonom o tržištu kapitala i podzakonskim aktima, Komisije za tržište kapitala. Banka obavlja i poslove platnog prometa, koji su uređeni Zakonom o platnom prometu, uključujući i pripadajuće podzakonske akte CBCG.

Banka obavlja i poslove zastupanja u osiguranju, koji su uređeni Zakonom o osiguranju i relevantnim podzakonskim aktom Agencije za nadzor osiguranja.

Banka podliježe kontroli i nadzoru CBCG, Komisije za tržište kapitala i Agencije za nadzor osiguranja.

Na 31.12.2021. godine, ukupan broj zaposlenih, radno angažovanih, u Banci je 225, od čega je 11 magistara (4,9%), 101 sa visokom stručnom spremom (44,9%), 61 sa zvanjem bečelora (27,1%) i 52 sa srednjom stručnom spremom (23,1%).

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE I PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Skupštinu Banke čine njeni akcionari.

U skladu sa članom 15b Zakona o preuzimanju akcionarskih društava:

1) Struktura kapitala Banke:

- » Akcijski kapital Banke iznosi 52.361.965, 61 EUR, a čini ga 10.241.148 komada običnih akcija koje glase na ime;
- » Nominalna vrijednost jedne akcije iznosi 5,1129 EUR;
- » Akcije su dematerijalizovane, neograničeno prenosive i glase na ime. Izvod iz registra kod Centralnog depozitarnog klirinškog društva AD Podgorica je jedini dokaz o vlasništvu nad akcijama;
- » Akcionar Banke, koji je vlasnik običnih akcija, ima slijedeća prava:
 1. pravo da prisustvuje sjedici skupštine akcionara,
 2. pravo upravljanja srazmjerno učešću u kapitalu ove klase akcija,
 3. pravo raspolaganja akcijama, saglasno pozitivnim propisima,

4. pravo preče kupovine akcija novih emisija,
5. pravo na besplatne akcije u slučaju povećanja akcijskog kapitala iz sredstava Banke, srazmjerno svom ulogu,
6. pravo na dividendu, nakon raspodjele vlasnicima povlašćenih akcija, kada Skupština Banke odluči da se dividenda isplaćuje,
7. pravo dostave, na lični zahtjev, kopije bilansa stanja i bilansa uspijeha, kao i izvještaja spoljnog revizora,
8. pravo uvida, trideset dana prije održavanja Skupštine akcionara, kao i na samoj Skupštini, u finansijske izvještaje uključujući i izvještaje spoljnog revizora,
9. pravo na srazmjeran dio imovine u slučaju likvidacije Banke i druga prava, saglasno pozitivnim propisima.

2) Ne postoje ograničenja prenosa akcija odnosno hartija od vrijednosti;

3) Značajno direktno i indirektno učešće u kapitalu (10 najvećih akcionara):

<i>Cerere S.P.A. - Italija</i>	13.9275 %
<i>Lorenzo Gorgoni - Italija</i>	12.9788 %
<i>Antonia Gorgoni -Italija</i>	10.0016 %
<i>Sigilfredo Montinari - Italija</i>	7.9828 %
<i>Miljan Todorović - Italija</i>	7.3982 %
<i>Genmont doo Podgorica</i>	4.9002%
<i>Ibis Srl - Italija</i>	4.8682 %
<i>Dario Montinari - Italija</i>	4.6159 %
<i>Piero Montinari - Italija</i>	4.6127 %
<i>Andrea Montinari - Italija</i>	4.6127 %
<i>Andrea Montinari - Italy</i>	4.6127 %

4) Ne postoje hartije od vrijednosti koje daju posebna kontrolna prava;

5) Na sticanje akcija od strane zaposlenih, primjenjuju se pozitivni zakonski i drugi propisi;

6) Ne postoje ograničenja prava glasa, kao što su, ograničenja prava glasa vlasnika određenog procenta hartija od vrijednosti ili određenog broja akcija, rokovima za ostvarivanje prava glasa i sl.;

7) Ne postoji sporazum između akcionara sa kojima je emitent upoznat i koja mogu imati za posljedicu ograničenja prenosa hartije od vrijednosti i/ ili glasačkih prava;

8) Način imenovanja i razrješenja članova Odbora direktora definisan je pozitivnim zakonskim i drugim propisima;

9) Ovlašćenja članova odbora direktora, definisana su pozitivnim zakonskim i drugim propisima;

10) Ne postoje značajni sporazumi u kojima je emitent ugovorna strana i koji proizvode pravno dejstvo, mijenjaju se ili okončavaju nakon preuzimanja emitenta po sprovođenju javne ponude za preuzimanje i njihovim pravnim dejstvima, osim ako su sporazumi po svojoj prirodi takvi da bi njihovo objavljivanje imalo značajne štetne posljedice po emitenta, pod uslovom da emitent nije izričito obavezan da objavi te podatke u skladu sa zakonom;

11) Izvršni direktori i pojedini direktori organizacionih dijelova Banke, imaju ugovorne klauzule u kojima se ugovara plaćanje nadoknade prestanka mandata, u visini od 6 (šest) do 18 (osamnaest) mjesečnih neto zarada.

Odbor direktora Banke upravlja Bankom. Članove Odbora direktora bira i imenuje Skupština akcionara.

Struktura Odbora direktora i njegovih tijela:

Odbor direktora Banke:

- Sigilfredo Montinari, predsjednik
- Božana Kovačević, zamjenik predsjednika
- Renata Vinković, član
- Goran Varat, član
- Esad Zaimović, član

Odbor za reviziju Banke:

- Draško Popović, predsjednik
- Božana Kovačević, član
- Goran Knežević, član

Odbor za upravljanje kreditnim rizikom Banke:

- Renata Vinković, predsjednik
- Sigilfredo Montinari, član
- Esad Zaimović, član

Odbor direktora Banke održava sjednice, po potrebi, a najmanje jednom mjesečno.

Tokom 2021. godine, Odbor direktora Banke je odlučivao o pitanjima iz svoje nadležnosti, te u kontinuitetu nadzirao poslovanje Banke, periodičnim razmatranjem izvještaja o finansijskom stanju i poslovanju. Takođe, redovno su razmatrani izvještaji stalnih i povremenih tijela Banke, kontrolnih funkcija, kao i o funkcionisanju sistema internih kontrola.

Odbor direktora Banke je razmatrao i izvještaje o obavljenim kontrolama CBCG, kao i izvještaje drugih nadzornih institucija.

Izvršni direktori organizuju i vode poslovanje Banke i vrše nadzor nad radom zaposlenih u Banci, na dnevnoj osnovi. Banka ima četiri izvršna direktora.

Izvršni direktori Banke:

- Esad Zaimović, glavni izvršni direktor
- Nikola Špadijer, Izvršni direktor za poslove sa fizičkim licima i napredne kanale prodaje
- Ana Golubović, izvršni direktor za poslove sa pravnim licima i finansijska tržišta
- Jelena Vuletić, izvršni direktor za rizike

PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Banka je uspostavila korporativno upravljanje u skladu sa zakonskom regulativom, propisima CBCG i najboljom praksom.

Cilj uspostavljenog korporativnog upravljanja je obezbjeđivanje transparentne organizacione strukture i podjele dužnosti i odgovornosti korporativnih organa i njihovih tijela, ostvarivanje efektivnog nadzora, funkcionisanje internih kontrola, sa naglaskom na upravljanje rizicima, zaštitu imovine i reputacije Banke.

Skupština akcionara Banke

Akcionari Banke ostvaruju svoja prava na Skupštini akcionara Banke. Skupština akcionara Banke odlučuje o pitanjima koja su propisana Zakonom o bankama, Zakonom o privrednim društvima i Statutom Banke.

Odbor direktora Banke saziva Skupštinu akcionara, a pravo sazivanja imaju i akcionari sa najmanje 5% učešća u akcionarskom kapitalu Banke, saglasno Zakonu o privrednim društvima i Statutu Banke.

Sazivanje Skupštine akcionara Banke, postupanje na Skupštini, kvorum, donošenje odluka i druga pitanja od značaja za rad Skupštine akcionara, utvrđuju se Zakonom o privrednim društvima, Statutom i internim aktima Banke.

Odbor direktora i izvršni direktori

Obaveze i odgovornosti članova Odbora direktora Banke i Izvršnih direktora Banke utvrđeni su Zakonom o bankama, Zakonom o privrednim društvima i Statutom Banke.

Postupak imenovanja i razrješenja, odnosno opoziva članova Odbora direktora Banke i Izvršnih direktora Banke utvrđeni su Zakonom o bankama, Zakonom o privrednim društvima i Statutom Banke.

Odbor direktora

U skladu sa zakonskim propisima i Statutom Banke, Odbor direktora upravlja Bankom i vrši nadzor nad njenim poslovanjem.

Članove Odbora direktora Banke bira Skupština akcionara, uz prethodno izdato odobrenje CBCG. Mandat članovima Odbora direktora Banke traje 4 godine i isti mogu biti ponovo birani. Članovi Odbora direktora Banke moraju ispunjavati uslove, propisane Zakonom o bankama, Zakonom o privrednim društvima, relevantnom Odlukom CBCG i internim aktima Banke. Ispunjenost propisanih uslova i lični ugled članova Odbora direktora treba da obezbijedi stručno, zakonito, sigurno i stabilno upravljanje poslovanjem Banke, budući da su zajednički odgovorni za uspostavljanje sistema upravljanja rizicima, usklađenost poslovanja Banke sa propisima, finansijsku stabilnost Banke i tačnost izvještavanja.

Odbor direktora Banke, pored Odbora za reviziju, ima formirane i sljedeća tijela: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Odbor za upravljanje kreditnim rizikom i Investicioni Komitet. Članovi navedenih odbora/tijela imaju u svom sastavu i člana Odbora direktora.

Izvršni direktori Banke

U skladu sa zakonskim propisima i Statutom Banke, izvršni direktori organizuju i vode poslovanje Banke i vrše nadzor nad radom zaposlenih u Banci, na dnevnoj osnovi.

Banka, saglasno odredbama Statuta Banke, ima najmanje dva a najviše pet izvršnih direktora, od kojih je jedan glavni izvršni direktor. Izvršne direktore Banke, uz prethodno izdato odobrenje CBCG, bira Odbor direktora Banke. Izvršni direktori Banke moraju ispunjavati uslove, propisane Zakonom o bankama, Zakonom o privrednim društvima, relevantnom Odlukom CBCG i internim aktima Banke.

Budući da Izvršni direktori Banke vode poslove Banke, na dnevnoj osnovi, odgovorni su i za upravljanje rizicima kojima je Banka izložena u poslovanju. Prilikom preduzimanja pravnih radnji u ime i za račun Banke, glavni izvršni direktor mora obezbijediti potpis još jednog izvršnog direktora. Izvršni direktori Banke su zaposleni u Banci sa punim radnim vremenom.

Sistem unutrašnje kontrole i upravljanja rizikom u odnosu na postupak finansijskog izvještavanja

U cilju pouzdanosti i objektivnosti računovodstvenih iskaza i izvještaja uspostavljen je sistem unutrašnje kontrole na način da su internom organizacijom i procedurama definisane kontrolne tačke, pa se osigurava kontrola tačnosti i potpunosti podataka, kao i da sve promjene budu tačno proknjižene i da poslovne knjige budu ažurne i međusobno usaglašene.

U Banci su uspostavljeni kontrolni postupci i aktivnosti koji se odnose na obradu podataka, podjelu dužnost, sistem odobrenja i ovlašćenja i područje izvještavanja.

Procjena rizika finansijskog izvještavanja obavlja se putem analiza i upravljanja internim i eksternim rizicima kod pripreme realnih i objektivnih finansijskih izvještaja u skladu sa usvojenim internim aktima Banke. Interna revizija kontroliše funkcionisanje sistema internih kontrola i daje preporuke za unapređenje istih, u okviru revizija predviđenih godišnjim planom rada. Postojećim sistemom unutrašnjih kontrola Banka nastoji smanjiti mogućnost grešaka u finansijskom izvještavanju.

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Kao članica Udruženja banaka Crne Gore, Privredne komore Crne Gore i Unije poslodavaca Crne Gore, Hipotekarna banka se pridržava ciljeva i smjernica kodeksa poslovnog ponašanja navedenih relevantnih organizacija i u njemu sadržanih načela.

Hipotekarna banka je član Montenegroberze AD Podgorica.

Kodeks korporativnog upravljanja u Crnoj Gori - Kodeks, koji je usvojio Odbor direktora Montenegroberze AD Podgorica u 2009. godini, namijenjen akcionarskim društvima čiji su finansijski instrumenti uključeni na berzansku kotaciju, sadrži skup pravila i principa za unapređenje prakse korporativnog upravljanja, a implementacija se zasniva na principu "primijeni ili objasni", pa slijedi dodatno objašnjenje načina regulisanja pitanja sprječavanje i rješavanje korporativnih sukoba.

Naime, internim aktima Banke su regulisana pitanja sukoba interesa, uključujući i pitanja sprječavanja i rješavanja sukoba interesa zaposlenih. Dalje, Banka je, u skladu sa propisima koji regulišu tržište kapitala, uredila, pored ostalog, pitanja sprječavanja negativnog uticaja sukoba interesa prilikom pružanja investicionih i pomoćnih usluga, obavljanja investicionih aktivnosti, uzevši u obzir interese Banke, drugih lica i klijenata. Takođe, Statutom Banke uređeno je sprječavanje i rješavanje sukoba interesa članova Odbora direktora. Kako Odbor direktora Banke upravlja Bankom, to, po analogiji, podrazumijeva i da rješava pitanja eventualnih (korporativnih) sukoba koji mogu nastati između akcionara i Banke. Prethodno, naročito, iz razloga što je Odbor direktora Banke odgovoran za obezbjeđivanje poslovanja Banke, saglasno zakonu, drugim propisima i internim aktima Banke, pa,

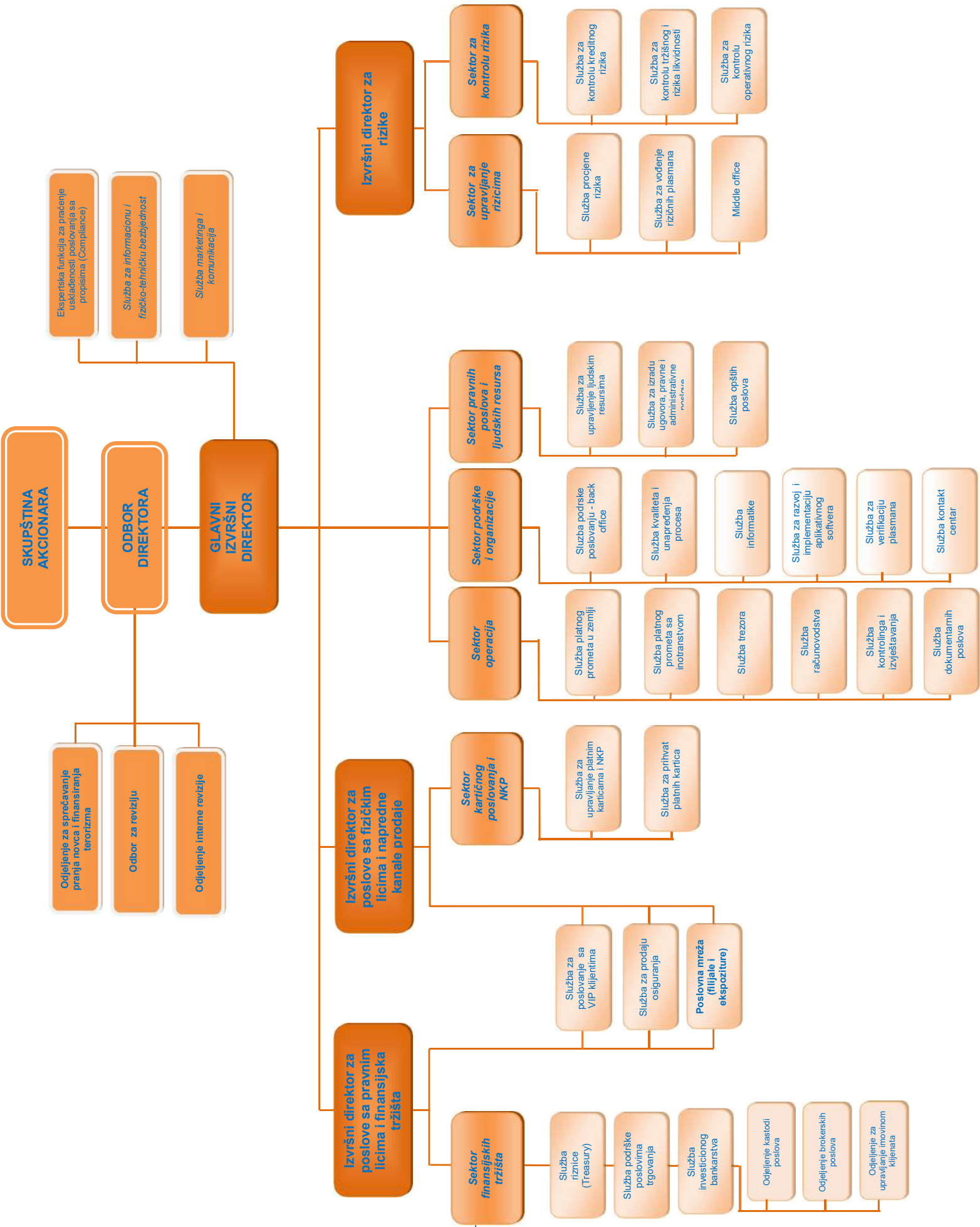
samim tim, i za svođenje štetnih posljedica po Banku na najmanju mjeru, a koje mogu nastati i iz odnosa Banke i njenih akcionara. Niti jedan akcionar Banke do sada nije bio u sukobu sa Bankom, niti je podnosio tužbu protiv Banke.

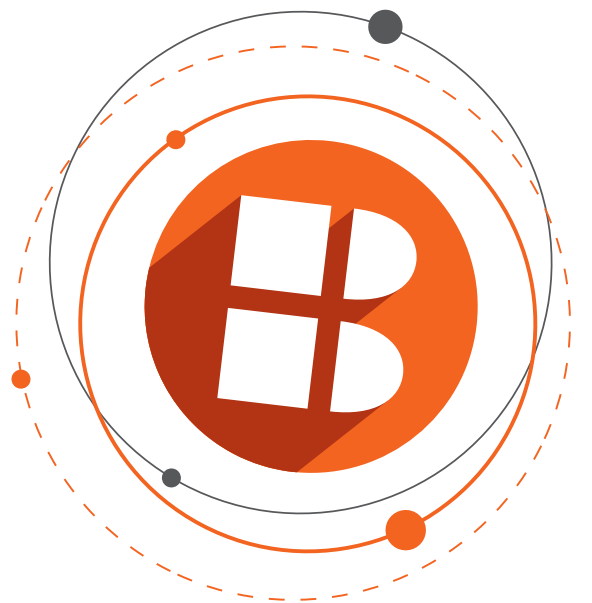
Na osnovu prethodno navedenog, u skladu sa odredbama člana 14 Zakona o računovodstvu („Sl. List Crne Gore“, broj 52/2016), Izvršni direktori Banke izjavljuju da primjenjuju Kodeks korporativnog upravljanja u Crnoj Gori, kao i kodekse poslovnog ponašanja relevantnih organizacija, čija je članica.

RUKOVODSTVO BANKE

IZVRŠNI DIREKTORI	Esad Zaimović, glavni izvršni direktor Nikola Špadijer, izvršni direktor za poslove sa fizičkim licima i napredne kanale prodaje Ana Golubović, izvršni direktor za poslove sa pravnim licima i finansiska tržišta Jelena Vuletić, izvršni direktor za rizike
ODJELJENJE INTERNE REVIZIJE	Veselin Ivanović
EKSPERTSKA FUNKCIJA ZA PRAĆENJE USKLAĐENOSTI POSLOVANJA SA PROPISIMA (COMPLIANCE)	Danka Dragičević
ODJELJENJE ZA SPREČAVANJE PRANJA NOVCA I FINANSIRANJA TERORIZMA	Sanja Mijušković / Damir Ljajević
SEKTORI	Gojko Maksimović, direktor Sektora finansijskih tržišta Nataša Lakić, direktor Sektora operacija Nikola Milović, direktor Sektora podrške i organizacije Božo Đurašković, direktor Sektora pravnih poslova i ljudskih resursa Goran Smolović, direktor Sektora za kontrolu rizika Milana Stevanović, v.d. direktor Sektora za upravljanje rizicima
SAMOSTALNE SLUŽBE	Haris Dizdarević, direktor Službe za informacionu i fizičko-tehničku bezbjednost Eva Ivanović, direktor Službe marketinga i komunikacija

ORGANIZACIONA ŠEMA BANKE









3

RAZVOJ, FINANSIJSKI
POLOŽAJ I REZULTATI
POSLOVANJA BANKE

RAZVOJ, FINANSIJSKI POLOŽAJ I REZULTATI POSLOVANJA BANKE

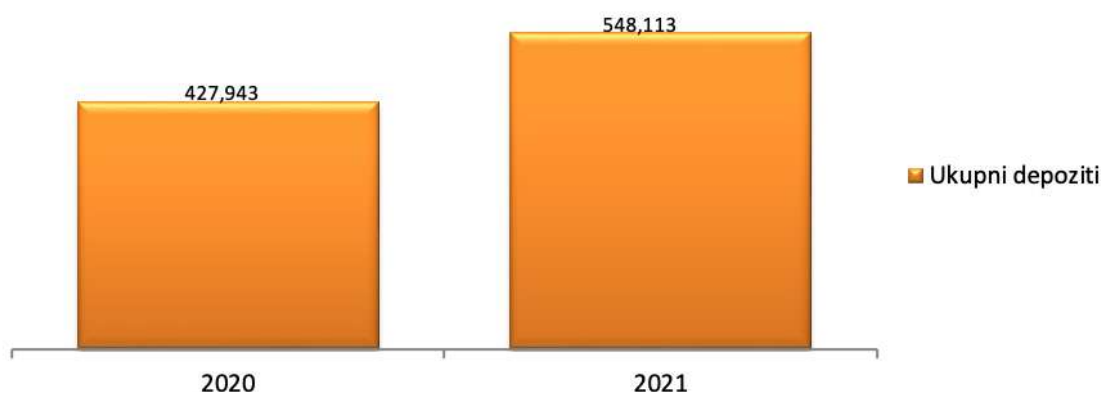
POSLOVNE OPERACIJE

DEPOZITI

U 2021. godini je, u odnosu na 2020. godinu, ostvaren rast depozita od 28,08%, što pokazuje da je povjerenje građana i privrede u Banku, i pored visokog nivoa depozita i u prethodnoj godini, raslo i u 2021. godini, kao i prethodnih godina. Pored stabilnog nivoa svih vrsta depozita, posebno je značajan rast depozita po viđenju koji je iznosio 35,96%.

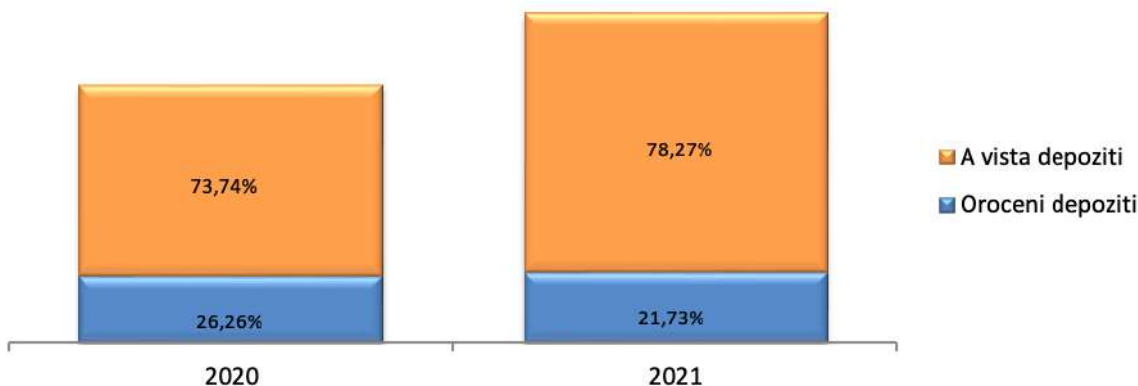
Stanje ukupnih depozita¹:

godina	Ukupni depoziti (u '000 EUR)	% promjene
2020	427,943	-
2021	548,113	28.08%



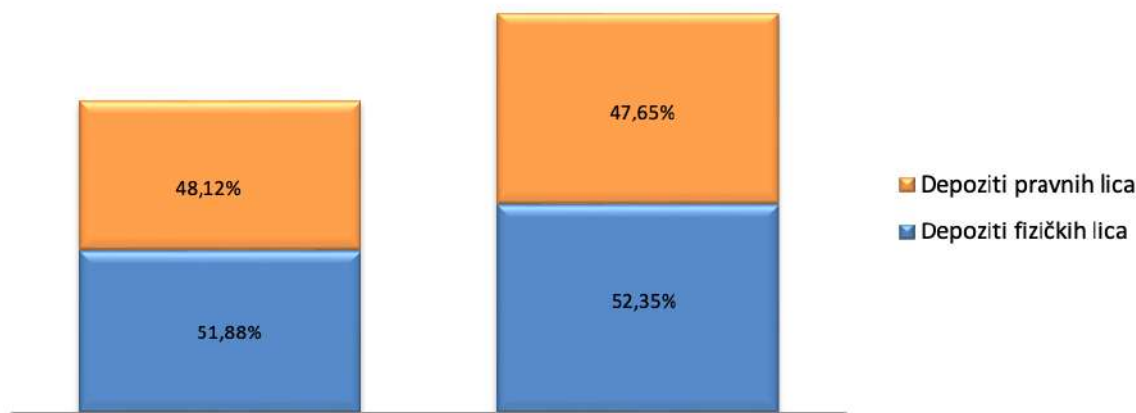
Navedeni porast depozita je rezultat rasta broja klijenata, kao i porasta povjerenja u Banku. Zahvaljujući svim atributima koji karakterišu Banku, a to su prije svega sigurnost, profesionalnost i kvalitet ponude, prepoznati smo kao banka kojoj treba ukazati povjerenje, čime smo nastavili pozitivan trend porasta depozita.

Banka je održala adekvatnu strukturu depozita sa aspekta učešća oročenih i depozita po viđenju u ukupnim depozitima. Učešće oročenih depozita u ukupnim depozitima iznosi 21,73%, dok su a vista depoziti zastupljeni sa 78,27%.



¹ Stanje depozita od klijenata i banaka ne uključuje obaveze za kamate i vremenska razgraničenja

U ukupnim depozitima, učešće depozita pravnih lica je bilo 47,65% dok je učešće depozita fizičkih lica bilo 52,35%, što je prikazano na sledećem grafiku:



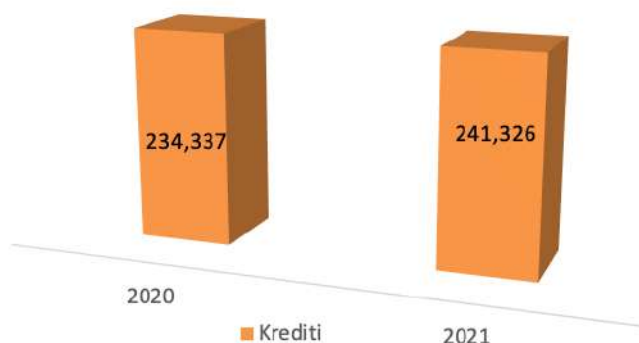
PLASMANI

Kao i prethodnih godina, i u 2021. godini, Banka je odobrila plasmane velikom broju novih klijenata. Kontinuirana podrška i dalji razvoj postojećih klijenata, je imperativ Banke i ključni fokus zaposlenih je uvijek na anticipiranju potreba, optimizaciji strukturiranja aranžmana i tarifa za postojeće klijente.

Jedna od prepoznatljivih karakteristika Banke je što klijentima, osim odobravanja plasmana istovremeno pruža savjetodavne usluge, a sve u cilju unaprijeđenja poslovanja i ostvarivanja boljih poslovnih rezultata kako Banke tako i njenih klijenata.

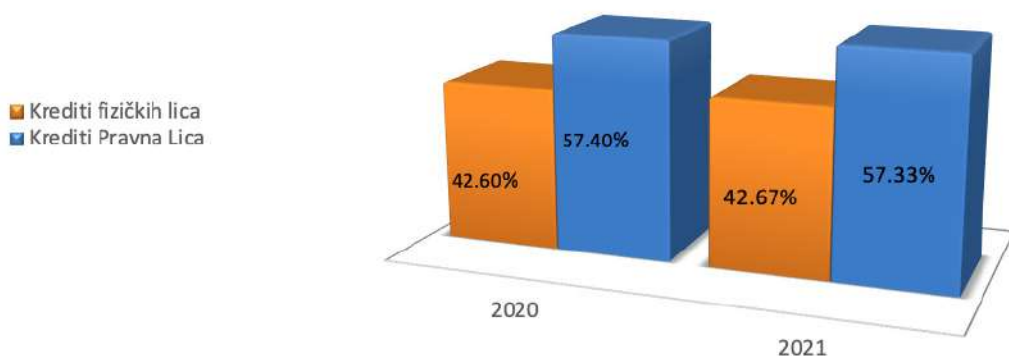
Stanje ukupnih kredita²:

Godina	Kredit (u '000 EUR)	% promjene
2020	234,337	-
2021	241,326	2.98%

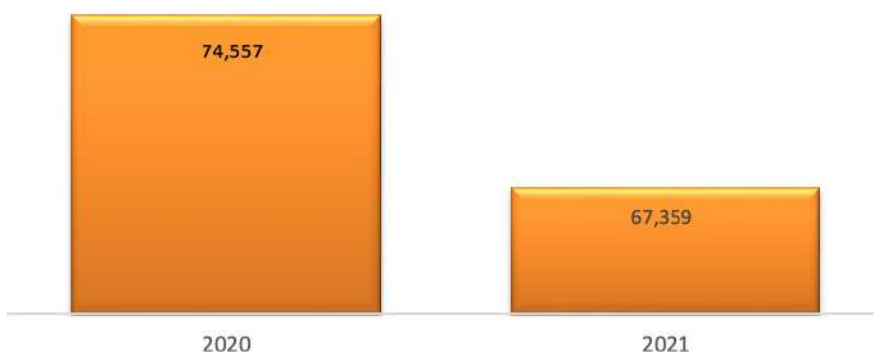


U strukturi ukupnih kredita, krediti stanovništvu čine 42,67%, dok je udio kredita pravnih lica 57,33% ukupnog kreditnog portfolija.

² Stanje ukupnih kredita predstavlja iznos bruto kredita plasiranih klijentima i bankama i ne uključuje potraživanja za kamate i vremenska razgraničenja



Prikaz stanja garancija u 2021. godini (u '000 EUR):



Banka je nastavila uspješnu saradnju i sa Investiciono razvojnim fondom (IRF) na polju plasiranja kredita pod povoljnim uslovima.

U svojoj ponudi za pravna lica, Banka ima gotovinske kredite, revolving kredite, kredite za plaćanje obaveza dobavljačima, za kupovinu automobila, za refinansiranje obaveza kod drugih banaka, za finansiranje izvoznih potraživanja, za kupovinu opreme, za adaptaciju poslovnih prostora, za pripremu turističke sezone, overdraft kredite, faktoring, kao i sve vrste garancija.

Banka, takođe, nudi širok spektar kredita za stanovništvo: gotovinske, namjenske, studentske, kredite za kupovinu automobila, za adaptaciju i izgradnju, za pomorce, za razvoj turizma, poljoprivredne kredite, overdraft kredite, limite za kupovinu na rate i dr., kao i sve vrste garancija.

RAZVOJ NOVIH PROIZVODA I USLUGA

Banka je i u 2021.godini održala fokus, a djelimično i kontinuitet u lansiranju inovativnih proizvoda.

U oktobru 2021.godine Banka je proslavila 10 godina Premium programa i u susret ovom jubileju, omogućila svim korisnicima limita na rate za kupovinu Premium karticama, kupovinu na 24 mjeseca.

Banka je uvela i prestižnu uslugu VISA Consierge koja omogućuje VIP klijentima Banke učestvovanje na celebrity događajima širom svijeta.

Banka je nastavila sa afirmacijom aktuelnih proizvoda, prvenstveno davajući direktne benefite za korisnike prestižne aplikacije Moj novčanik.

PLATNI PROMET

Cjelokupan platni promet Banke u 2021. godini karakteriše rast parametara koji definišu poslovanje ovog segmenta Banke. Svi prethodno postavljeni planovi u platnom prometu su postignuti, što pokazuje koliko je Banka bila uspješna i efikasna tokom prethodne godine.

DOMAĆI PLATNI PROMET

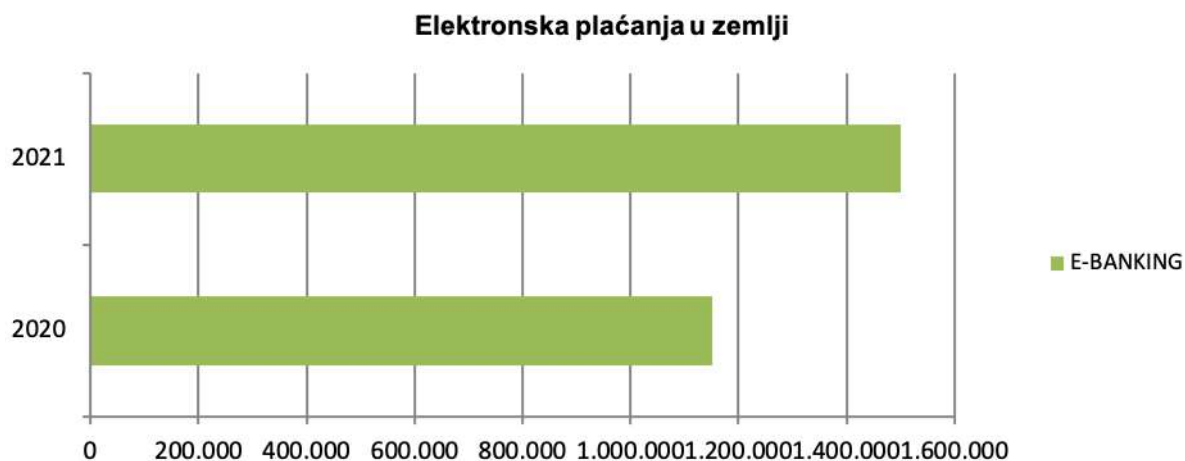
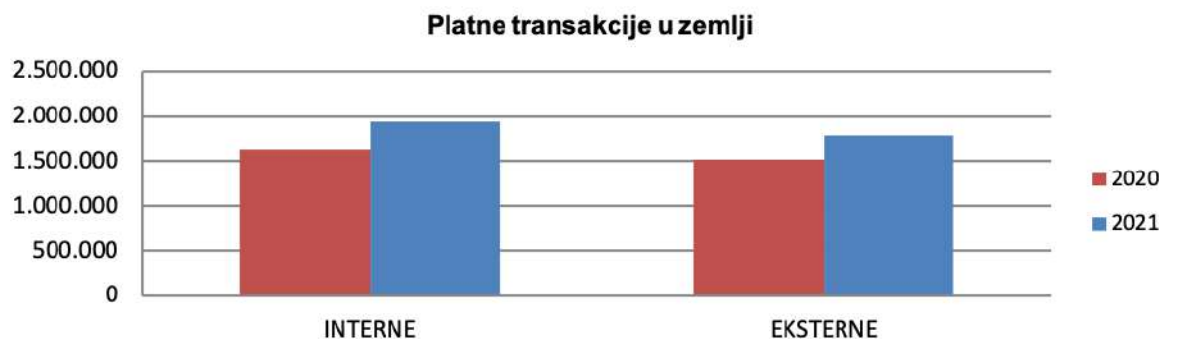
Cjelokupni domaći platni promet Banke bilježi povećanje u 2021. godini.

Ukupan broj transakcija u domaćem platnom prometu povećao se za 19% u odnosu na 2020. godinu. Od toga je ostvaren porast u broju internih transakcija u Banci, koji iznosi 19% u odnosu na prethodnu godinu. Eksterne transakcije su takodje zabilježile porast od 18% u odnosu na prethodnu godinu.

U strukturi eksternih naloga ostvaren je porast i 'malih' naloga (iznosi do EUR 1.000 porast 19%) i 'velikih' naloga (iznosi preko EUR 1.000 porast 15%).

Broj priliva od ostalih banaka porastao je u odnosu na prethodnu godinu za 9%.

Značajan porast je ostvaren i u broju elektronskih transakcija (e-banking), što znači da se klijenti sve više okreću elektronskim aplikacijama i vrše plaćanja elektronskim platnim nalogima. Porast broja elektronskih transakcija u domaćem platnom prometu iznosi 30% u odnosu na prošlu godinu.

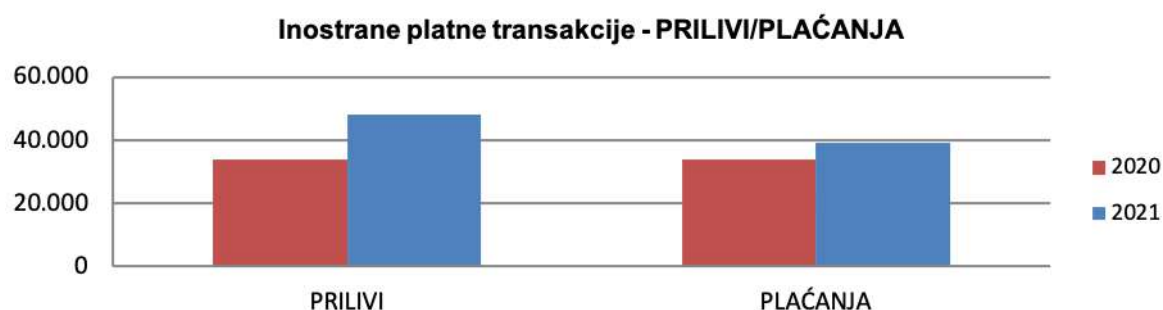


INOSTRANI PLATNI PROMET

Ono što karakteriše inostrani platni promet u 2021. godini je održan kontinuitet visokog broja plaćanja, kao i rast dolaznih plaćanja i plaćanja izvršenih putem e-bankinga, te i ostalih poslova koji su sastavni dio inostranog platnog prometa.

Banka je odavno prepoznata kao efikasan i pouzdan partner od strane ino banaka.

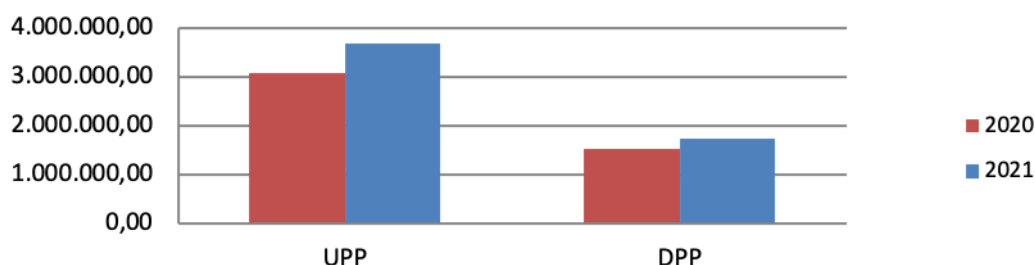
Broj transakcija plaćanja prema inostranstvu se povećao za 15% u odnosu na prethodnu godinu. Broj elektronskih plaćanja prema inostranstvu putem HB-klika (e-banking) porastao je za 23% u odnosu na 2020. godinu. Broj ostvarenih priliva porastao je za 41% u odnosu na prethodnu godinu.



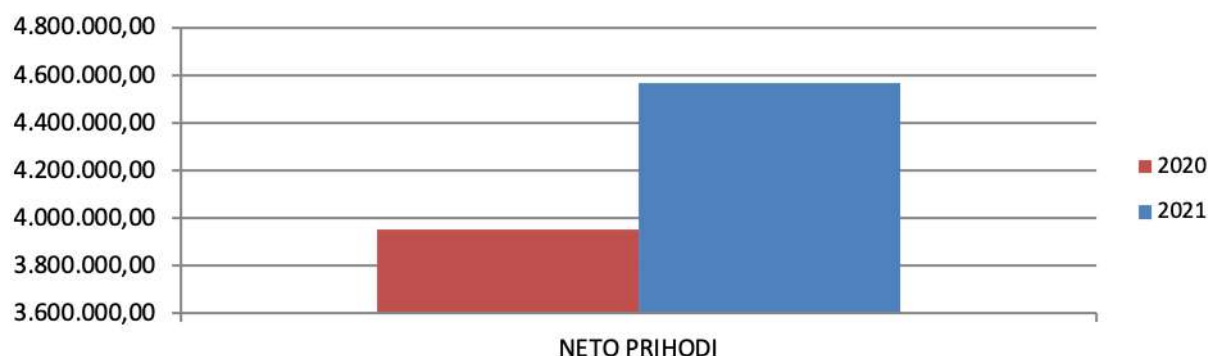
Ukupni prihodi od naknada za usluge platnog prometa porasli su za 18% u odnosu na 2020. godinu. Od toga je porast prihoda od domaćeg platnog prometa iznosio 19%, a od inostranog platnog prometa 15%.

Neto prihodi od ukupnog platnog prometa porasli su za 16% u odnosu na prethodnu godinu.

PRIHODI OD DOMAĆEG I INOSTRANOG PLATNOG PROMETA



NETO PRIHODI PLATNOG PROMETA



UPRAVLJANJE SREDSTVIMA

Obezbeđivanje optimalne likvidnosti je osnovni uslov za sigurno i efikasno poslovanje svake banke. Banka potrebnu likvidnost treba da obezbedi racionalnim upravljanjem sredstvima i obavezama, u cilju održavanja odgovarajućeg srazmjera između likvidne aktive i ukupnih obaveza.

Tokom 2021. godine Banka je stavila akcenat na stabilizaciju domaćih izvora finansiranja, proširenje deponentske baze, smanjivanje kratkoročnih u korist dugoročnih izvora finansiranja.

Banka je uzela učešće u programu podrške mikro, malim i srednjim preduzećima u prevazilaženju krize izazvane novim koronavirusom koji je pokrenut od strane Ministarstva finansija i socijalnog staranja a uz podršku Banke za razvoj Savjeta Evrope (CEB). Kroz ovaj program privredi su postala dostupna sredstva u iznosu od 4 miliona EUR.

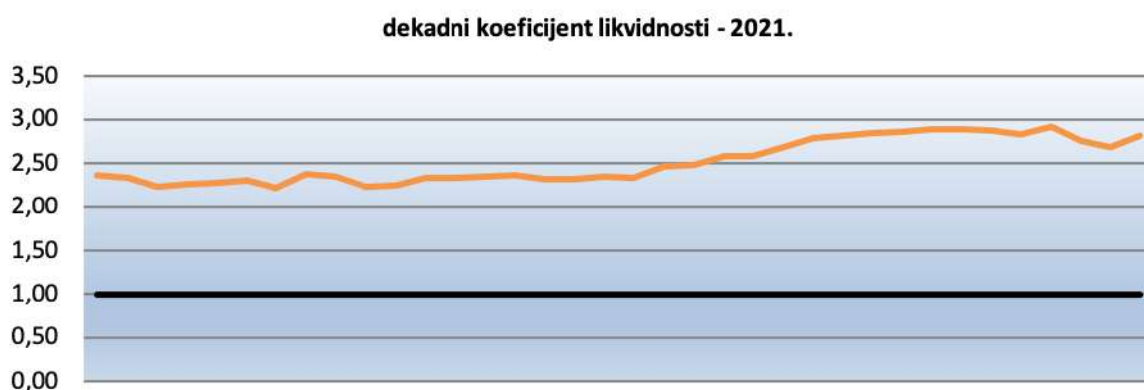
Sredinom decembra mjeseca Banka je potpisala ugovor o kreditu sa Finance in Motion – Green for Growth Fund, vrijedan 7 miliona EUR. Ova sredstva namijenjena su projektima sa ciljem postizanja energetske efikasnosti i smanjenja emisije gasova koji izazivaju efekat 'staklene bašte'.

Služba riznice u okviru Sektora finansijskih tržišta je u 2021. godini, racionalnim upravljanjem likvidnošću, uspjela da održi nivo likvidnih sredstava kao i ukupnu likvidnu poziciju Banke na

zadovoljavajućem nivou. Uz to je dnevnim, sedmičnim, dekadnim i mjesečnim planiranjima raspoloživih likvidnih sredstava vršila usklađivanje izvora sredstava sa plasmanima. Kroz tijesnu saradnju sa ostalim sektorima i službama u Banci, vršena je adekvatna alokacija raspoloživih sredstava. Sve to je Banci omogućilo da redovno izvršava svoje obaveze prema kreditorima, kao i da izađe u susret svim zahtjevima klijenata u najkraćim rokovima. Dnevni koeficijent likvidnosti, koji se računa po metodologiji koju je propisala Centralna banka Crne Gore, kretao se tokom cijele 2021. godine iznad zakonski propisanog minimuma od 0,90.



Takođe, dekadni koeficijent likvidnosti se kretao iznad zakonski propisanog minimuma od 1,00.



U cilju upravljanja likvidnošću na rok, Banka je redovno pratila pokazatelje strukturne likvidnosti kroz ročnu usklađenost finansijske aktive i pasive, pregled dospijeća većih depozita, kao i utvrđivanjem stabilnog dijela a-vista depozita po internom modelu i održavala istu u zadovoljavajućim okvirima.

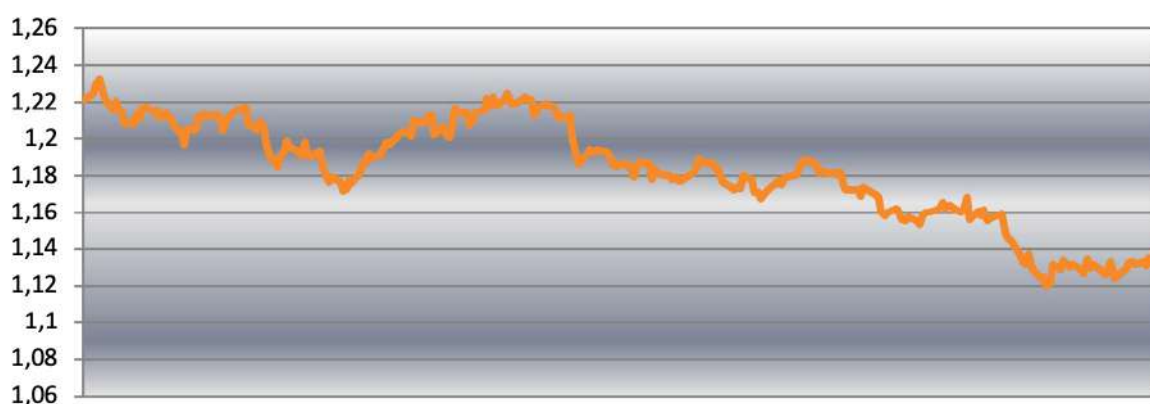
Obzirom da je 2021. godinu obilježio pad kamata na depozite klijenata i uzimajući u obzir opreznost klijenata kada je u pitanju raspolaganje sopstvenim sredstvima, može se konstatovati da je i u svim tim okolnostima Banka prepoznata kao jedna od najpouzdanijih i najlikvidnijih banaka u bankarskom sistemu Crne Gore. U prilog ovoj tvrdnji idu podaci koji pokazuju da je na kraju 2020. godine ukupni nivo depozita Banke iznosio 428 miliona EUR, a na kraju 2021. godine 548 miliona EUR, što je rast od oko 28%. Sa druge strane, ukupni depoziti u Crnoj Gori, prema podacima Centralne Banke Crne Gore tokom 2021. godine, zabilježili su rast od oko 24,56%; pa je Banka i u ovom segmentu ostvarila bolje rezultate od tržišta. Viškovi likvidnih sredstava, osim kroz kreditnu aktivnost, plasirani su i u utržive hartije od vrijednosti.

U 2021. godini nije bilo aukcija državnih zapisa, te je Banka po dospelju državnih zapisa, sredstva plasirala u državne obveznice Crne Gore koje su emitovane na međunarodnom tržištu. Takođe, kroz aktivnosti Sektora finansijskih tržišta, Banka je plasirala sredstva i u druge međunarodne hartije od vrijednosti pa je iznos portfelja hartija od vrijednosti na kraju 2021. godine iznosio oko 150,90 miliona EUR i u odnosu na kraj 2020. godine bilježi rast od oko 16,79% ili za oko 22 miliona EUR (na kraju 2020. godine portfelj hartija od vrijednosti je iznosio 129,2 miliona EUR).

U strukturi portfelja hartija od vrijednosti najveće učešće imaju državne crnogorske dužničke hartije od vrijednosti sa učešćem od oko 80 miliona EUR, odnosno oko 57%.

Banka je značajni prihod ostvarila i kroz realizaciju transakcija sa finansijskim instrumentima, ostvarivanjem profita usled prestanka priznavanja finansijske instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i kroz neto profit po osnovu prodaje finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja u ukupnom iznosu od oko 464 hiljade EUR.

U 2021. godini zabilježena su značajna kolebanja valutnih kurseva, naročito valutnog para EUR/USD koji ima najveći uticaj na izloženost Banke riziku promjene deviznog kursa.



I u tim uslovima Služba trgovanja je uspjela da ostvari izuzetan rezultat po osnovu prihoda od realizovanih kursnih razlika, što je rezultat adekvatnog upravljanja rizikom promjene deviznog kursa. Na kraju 2021. godine ukupan prihod od kursnih razlika iznosio je 531 hiljada EUR, što je imalo značajnog uticaja na konačni finansijski rezultat Banke. Ostvareni prihod od kursnih razlika na kraju 2021. godine je za 15% veći nego u 2020. godini što ohrabruje da je ekonomska aktivnost počela da se oporavlja nakon velikog pada tokom 2020. godine koji je izazvan globalnom pandemijom koronavirusa.

INVESTICIONO BANKARSTVO

Crnogorsko tržište kapitala

Ukupan promet ostvaren na Montenegroberzi AD Podgorica u 2021. godini iznosio je 46.467.878,61 EUR, što predstavlja pad od oko 26% u odnosu na ostvareni promet u 2020. godini. Tokom 2021. godine na crnogorskom tržištu kapitala zaključeno je 1.618 poslova, što predstavlja pad od oko 8,79% u odnosu na 2020. godinu.

Indeks MNSE10 (koji prati kretanje cijene 10 najlikvidnijih kompanija) je u protekloj godini ostvario rast od oko 7,28% dok je indeks MONEX je u protekloj godini zabilježio pad od 4,47%.

Tokom 2021. godine, članstvo na Montenegroberzi AD su prekinule dvije brokerske kuće pa je na kraju 2021.godine bilo samo šest aktivnih članova, od kojih su tri banke.

Brokerski i kastodi poslovi

Ukupan promet koji je banka ostvarila na Montenegroberzi AD Podgorica u 2021. godini iznosio je 28.304.472 EUR, što čini 30,46% ukupnog prometa. Posmatrajući realizovani promet, Hipotekarna banka AD je druga po učešću u ukupnom prometu ostvarenom na Montenegroberzi.

Strukturu ostvarenog prometa možete pogledati u sledećoj tabeli:

Tip hartije	Broj transakcija	Ostvareni promet
Akcije	161	8.012.438,38
Obveznice	51	20.292.034,00
UKUPNO	212	28.304.472,38

Ukupan promet u 2021. godini, ostvaren trgovanjem subordiniranim obveznicama HBO1, HBO2 i HBO3 iznosio je 1.495.898,00 €. U tabeli ispod prikazan je pregled trgovanja obveznicama Hipotekarne banke AD.

Naziv obveznice	Broj transakcija	Ostvareni promet
HBO1	3	843.000,00
HBO2	4	100.880,00
HBO3	6	552.018,00
UKUPNO	13	1.495.898,00

Promet na inostranom tržištu koji su ostvarila Banka za račun klijenata u 2021. godini iznosio je 177 miliona EUR. Najveći dio navednih transakcija se odnosi na OTC transakcije obveznicama.

U tabeli ispod predstavljen je pregled zaključenih transakcija na međunarodnom tržištu za period od 01.01. do 31.12.2021. godine.

Ukupan broj izvršenih transakcija	626
Ukupna vrijednost izvršenih transakcija (EUR):	cca 108.231.075,20
Ukupna vrijednost izvršenih transakcija (USD):	cca 77.923.386,66

U odnosu na prethodnu godinu, Banka je ostvarila skoro duplo veći promet.

Na dan 31.12.2021. godine klijenti Banke držali su na čuvanje hartije od vrijednosti, vrijednosti od oko 233,1 miliona EUR, što je za oko 140 % veći iznos (odnosno za oko 136 miliona EUR) u odnosu na kraj 2020. godine. Važno je istaći da od ukupnog iznosa klijentskog portfelja, vrijednost inostranih hartija od vrijednosti iznosi oko 192 miliona EUR. Time je Banka postala lider u oblasti kastodi poslovanja u Crnoj Gori.

IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Uopšteno govoreći, proces upravljanja rizicima podrazumijeva: identifikovanje, mjerenje, praćenje, kontrolu i izvještavanje o rizicima. Osim toga, u okviru Sektora se razvijaju politike i procedure za upravljanje rizicima, kao i metodologije i postupci za njihovo mjerenje. Uspostavljanje sveobuhvatnog okvira za upravljanje rizicima kao i afirmacija kulture upravljanja rizicima u opštoj korporativnoj kulturi Banke neophodan je preduslov za dugoročan uspjeh svake bankarske strategije.

Ovaj proces integrisan je u okvir korporativnog upravljanja Banke i zasnovan je na modelu „tri linije odbrane“ - „prva linija odbrane“ je menadžment poslovnih linija Banke, odgovoran za upravljanje rizicima, povezanim s proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima u poslovnim segmentima i prilikom odlučivanja na dnevnoj osnovi; „druga linija odbrane“, su izvršni direktor/ica Banke za upravljanje rizicima i tijela Odbora direktora za pojedine rizike, a „treća linija odbrane“ su interna revizija, nezavisni spoljni revizor, a može podrazumijevati i eksterne nezavisne kvalifikovane subjekte.

Za upravljanje rizicima u Banci zadužen je Sektor za upravljanje rizicima u okviru kojeg posluju Služba procjene rizika i Služba za vođenje rizičnih plasmana, a koje su zadužene za ocjenu, identifikovanje, mjerenje i praćenje rizika. Sektor za kontrolu rizika zadužen je za praćenje, kontrolu i izvještavanje o rizicima.

U okviru upravljanja rizicima posebna pažnja se posvećuje politikama i procedurama vezanim za upravljanje rizicima, kao i izradi potrebnih metodologija. Izvještavanje u okviru sektora se vrši na mjesečnom, kvartalnom i godišnjem nivou, a o svim aktivnostima vezanim za sektore informiše se ALCO komitet, Odbor direktora, Odbor za kreditni rizik i Odbor za nefinansijske rizike.

U svom poslovanju Banka je prepoznala sledeće kategorije rizika kojima želi da aktivno upravlja: kreditni rizik, rizik likvidnosti, rizik kamatne stope iz bankarske knjige, tržišni rizici, operativni rizik i rizik zemlje. Sve ostale kategorije rizika aktivno se prate i u slučaju potrebe preduzimaju se odgovarajuće mjere kontrole rizika.

Kreditni rizik

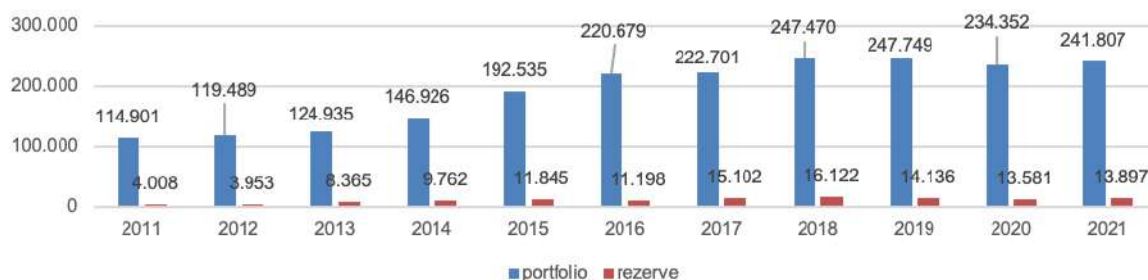
Kreditni rizik se definiše kao rizik od gubitka zbog nemogućnosti ili nespremnosti klijenta da u cjelosti i na vrijeme ispunjava svoje obaveze prema banci.

Upravljanje kreditnim rizikom predstavlja ključnu komponentu sveobuhvatnog sistema upravljanja rizicima. Cilj upravljanja kreditnim rizikom je maksimizacija odnosa prinosa i rizika Banke. Kako bi se postigao ovaj cilj, kreditnim rizikom se upravlja na individualnom nivou (na nivou partije) u okviru Sektora za upravljanje rizicima i na portfolio nivou u okviru Sektora za kontrolu rizika.

U narednim tabelama iznos kreditnog portfolija se sastoji od potraživanja za glavnica kredita plasiranih klijentima i bankama i potraživanja za pale garancije.

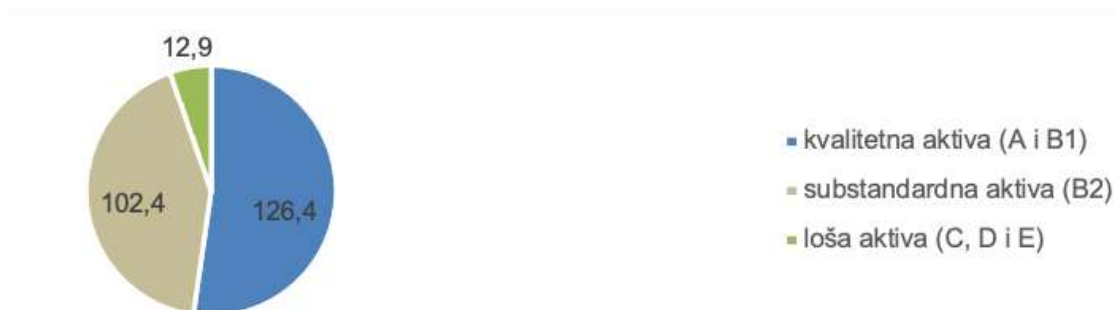
Kreditni portfolio Banke je na kraju decembra 2021. godine u odnosu na kraj decembra 2020. veći za 3,18%.

Portfolio / rezervacije 2011-2021. godine (u hiljadama EUR)



Od ukupnog portfolija Banke, na kvalitetnu aktivu (A i B1) odnosi se 52%, na substandardnu (B2) 43% i na lošu aktivu (C, D i E) se odnosi 5%.

Aktiva po kvalitetu – dec. 2021. (u mil. EUR)



Kao osnovni indikatori kreditnog rizika mogu se izdvojiti: procenat rezervacija za kreditne gubitke, kašnjenje u otplati kredita, učešće nekvalitetne aktive u ukupnom portfoliju (NPL%).

Procenat rezervacija za kreditne gubitke se može posmatrati prema metodologiji CBCG i internoj metodologiji Banke (ispravka vrijednosti).

- Prema metodologiji CBCG izdvojene rezerve za kreditne gubitke na dan 31.12.2021. godine činile su 5,75% portfolija ili 13.896.737 EUR. Ako izvršimo poređenje u odnosu na kraj 2020. godine, rezerve su se povećale za 2,32% ili 315.556 EUR.

Portfolio / rezervacije po CBCG

	31.12.2020.	31.03.2021.	30.06.2021.	30.09.2021.	31.12.2021.
Portfolio	234.337.109	235.927.427	246.924.417	231.870.634	241.806.927
Rezervacije	13.581.181	14.010.274	14.876.387	13.188.277	13.896.737
Rezervacije (%)	5,80%	5,94%	6,02%	5,69%	5,75%

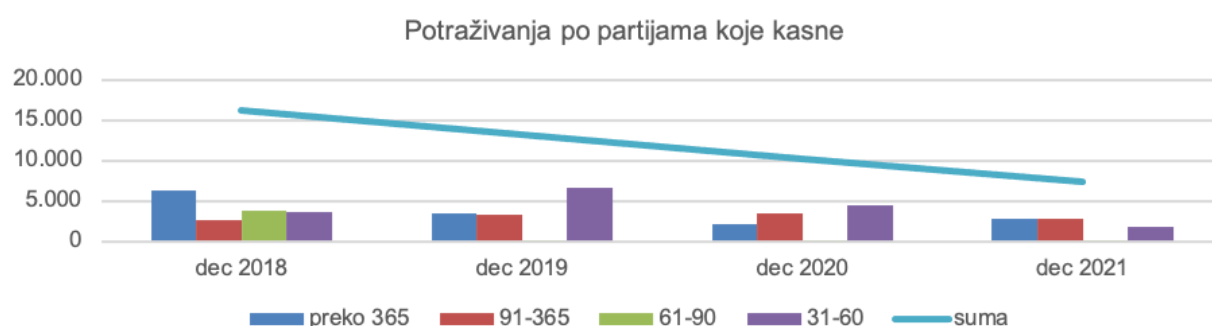
- Prema internoj metodologiji ispravke vrijednosti kredita na 31.12.2021. godine su iznosile 15.778.384 EUR tj. 6,53% portfolija. U odnosu na kraj 2020. godine, ispravke vrijednosti su se povećale za 1.187.456 EUR ili 8,14%.

	31.12.2020.	31.03.2021.	30.06.2021.	30.09.2021.	31.12.2021.
Portfolio	234.337.109	235.927.427	246.924.417	231.870.634	241.806.927
Ispravke vrijednosti	14.590.928	14.701.241	14.685.491	13.980.278	15.778.384
Rezerve (%)	6,23%	6,23%	5,95%	6,03%	6,53%

Kašnjenje u otplati kredita:

- Iznos kredita sa kašnjenjem u otplati preko 30 dana, na dan 31.12.2021. godine iznosio je 7.384.496 EUR ili 3,05% ukupnog portfolija Banke, dok su na 31.12.2020. godine iznosili 10.236.930 EUR ili 4,37 ukupnog portfolija Banke.

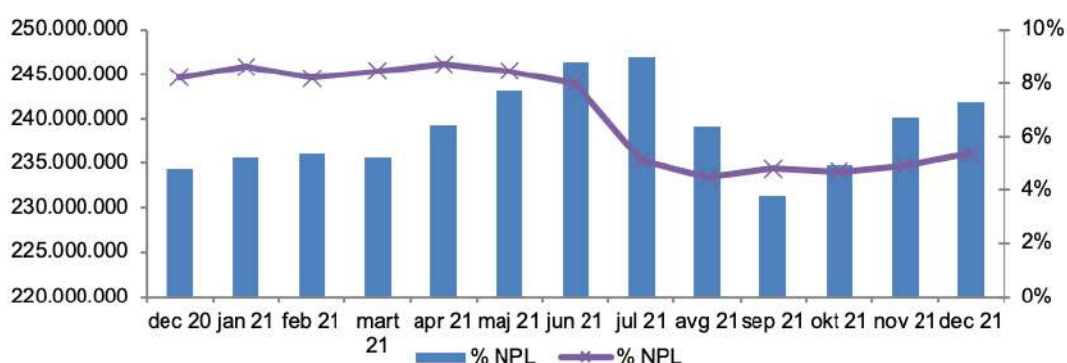
- Iznos kredita sa kašnjenjem u otplati preko 90 dana na 31.12.2021. godine iznosio je 5.609.438 EUR ili 2,32% portfolija Banke, dok su na 31.12.2020. godine iznosili 5.607.850 EUR ili 2,39% ukupnog portfolija Banke.



Učešće nekvalitetne aktive (NPL-a) u ukupnom portfoliju se prati na osnovu boniteta klijenta tj. prema grupi (C,D i E) i na osnovu dana kašnjenja tj. preko 90 dana kašnjenja.

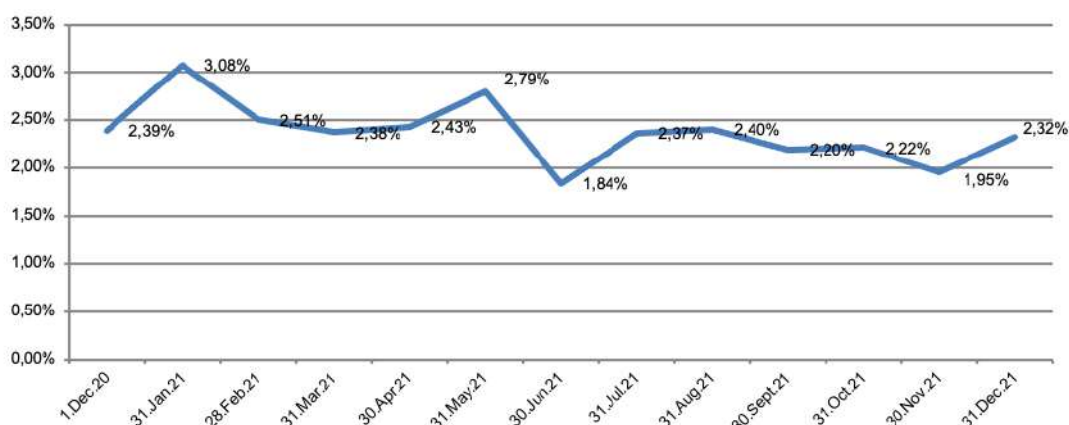
NPL prema bonitetnim grupama (C,D i E) na kraju decembra 2021. godine iznosio je 12.947.849 EUR ili 5,35% portfolija, što predstavlja smanjenje NPL-a od 32,70% u odnosu na decembar 2020. godine kada je iznosio 19.238.690 EUR.

Učešće NPL-a (C, D i E) u ukupnim kreditima



NPL prema danima kašnjenja (>90d) na kraju decembra 2021.godine iznosio je 5.609.438 EUR ili 2,32% portfolija, što predstavlja povećanje NPL-a od svega 0,03% u odnosu na decembar 2020. godine kada je iznosio 5.607.850 EUR.

NPL prema danima kašnjenja (preko 90 dana)



U tabeli u nastavku prikazana je struktura kreditnog portfolija prema djelatnostima u decembru 2021.

Najveće učešće u kreditnom portfoliju bilo je prema sektoru trgovine i iznosilo je 16,36% portfolija, dok je učešće izloženosti prema fizičkim licima iznosilo 38,72%.

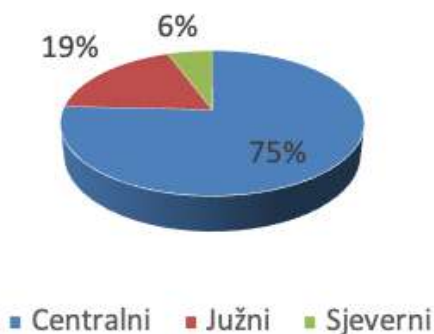
Struktura portfolija po sektorima privrede na 31.12.2021. (u hiljadama EUR)

Sektor	Iznos kredita	% portfolija	Limit
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	2.692	1,11%	40%
Vađenje rude i kamena	4.802	1,99%	40%
Prerađivačka industrija	6.972	2,88%	40%
Snabdijevanje električnom energijom	7.234	2,99%	40%
Snabdijevanje vodom	799	0,33%	40%
Građevinarstvo	27.752	11,48%	40%
Trgovina na veliko i trgovina na malo i popravka motornih vozila i motocikla	39.570	16,36%	40%
Saobraćaj i skladištenje	6.412	2,65%	40%
Usluge pružanja smještaja i ishrane	19.584	8,10%	40%
Informisanje i komunikacije	1.242	0,51%	40%
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	7.544	3,12%	40%
Poslovanje nekretninama	4.049	1,67%	40%
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	4.462	1,85%	40%
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	1.978	0,82%	40%
Državna uprava i odbrana i obavezno socijalno osiguranje	0	0,00%	40%
Obrazovanje	206	0,09%	40%
Zdravstvo i socijalna zaštita	676	0,28%	40%
Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	859	0,36%	40%
Ostale uslužne djelatnosti	842	0,35%	40%
Djelatnosti domaćinstva kao poslodavca	0	0,00%	40%

Djelatnosti eksteritorijalnih organizacija i tijela	0	0,00%	40%
Fizička lica	93.636	38,72%	45%
Nerezidenti	10.495	4,34%	40%
Ukupno	241,807		

U grafiku u nastavku prikazana je izloženost banke prema regionima u decembru 2021. godine.

Pregled izloženosti po regionima



U skladu sa grafičkim i tabelarnim prikazom trenda nekvalitetnih kredita u poslednjih godinu dana, može se zaključiti da aktuelna socio-ekonomska kriza izazvana posljedicama pandemije nije imala uticaja na pogoršanje parametara u vezi sa NPL-om na kraju 2021. godine. I pored uticaja pandemije na realni sektor, Banka je vodeći se dobro definisanom praskom upravljanja kreditnim rizikom, uspjela da uz povećanje kreditnog portfolija smanji učešće nekvalitetnih kredita.

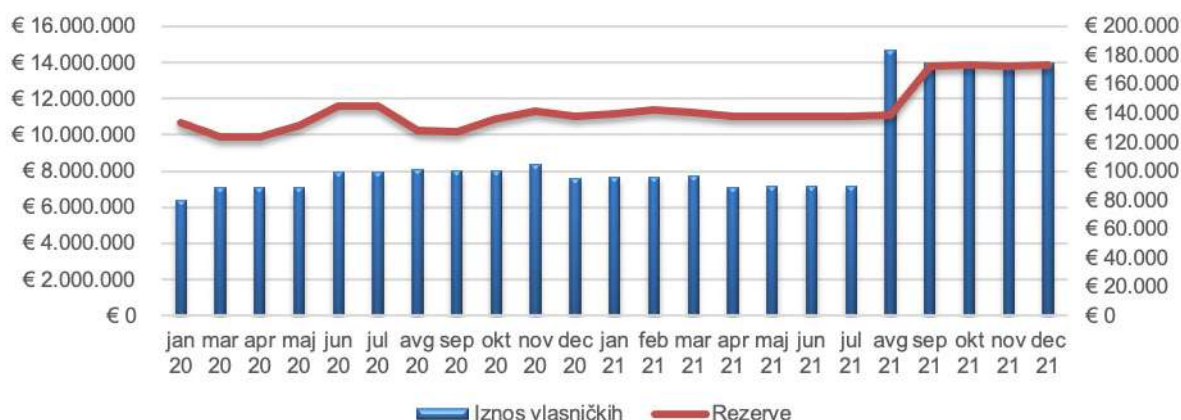
HOV – u sklopu kreditnog rizika

Bankarsku knjigu Banke su 31. decembra 2021. činili vlasnički i dužnički finansijski instrumenti. Sve pozicije u bankarskoj knjizi bile su u decembru u okviru zakonski i interno definisanih limita. Ukupna vrijednost HOV u vlasništvu Banke na 31.12.2021. godine iznosila je 150.913.044 EUR. Od tog iznosa, dužničkih hartija od vrijednosti je bilo u iznosu 136.961.952 EUR i vlasničkih hartija od vrijednosti u iznosu 13.951.092 EUR.

Grafik: Iznos dužničkih HOV i rezervacija



Grafik: Iznos vlasničkih HOV i rezervacija



Tržišni rizik

U okviru **tržišnih rizika**, Banka analizira sledeće rizike: rizik kamatne stope, valutni rizik i pozicijski rizik.

Rizik kamatne stope predstavlja negativan uticaj promjena kamatnih stopa na finansijski položaj banke.

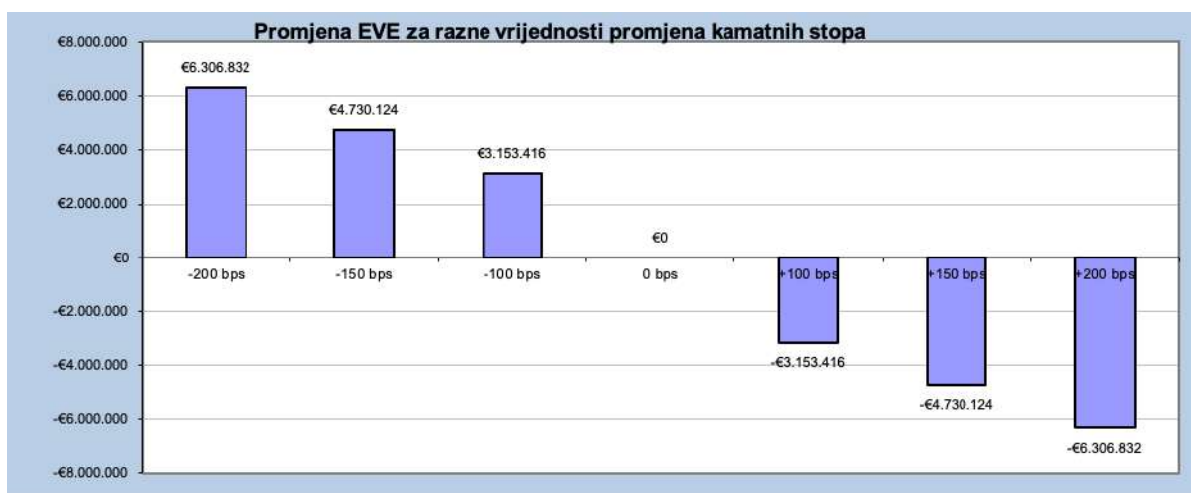
Kamatni rizik nastaje zbog:

- Promjene u cijenama, ili neusklađenosti dospijuća aktive i obaveza (rizik promjene cijena);
- Promjene u referentnim kamatnim stopama za aktivu i obaveze;
- Promjene u samom obliku krive prinosa (rizik krive prinosa);
- Realizacija finansijske opcije koja implicitno postoji u kreditnim aranžmanima koje Banka ima sa klijentima (rizik opcije).

Rizik kamatne stope analiziran je iz dvije komplementarne perspektive: uticaj na ekonomsku vrijednost kapitala Banke, kao i na neto kamatni prihod.

Analiza uticaja kamatnog rizika iz bankarske knjige na ekonomsku vrijednost Banke, izvršena je primjenom „gap-a trajanja“. Svrha ovog metoda je da prikaže potencijalnu promjenu vrijednosti svih budućih aktivnih i pasivnih gotovinskih tokova Banke osjetljivih na kamatni rizik, čija razlika predstavlja „ekonomsku vrijednost kapitala“ Banke (EVE). Za razliku od kamatnog gap-a koji mjeri uticaj kamatnog rizika na neto kamatni prihod uzimajući u obzir aktivne i pasivne gotovinske tokove do jedne godine, gap trajanja u obzir uzima sve gotovinske tokove.

U slučaju porasta nivoa kamatnih stopa za 200 bps, vrijednost EVE na 31.12.2021. od 111.635.429 EUR smanjila bi se za 6.306.832 EUR ili za 12%. Izračunati iznos gap-a trajanja (ili „rizikom ponderisane pozicije bankarske knjige“) činio je 31. decembra 2021. godine 11,64% sopstvenih sredstava Banke što je u okviru zakonski propisanog limita od 20% SSB.



Projekcija povlačenja “a vista” depozita:

1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god
16%	12%	12%	16%	45%

OSJETLJIVOST AKTIVE I PASIVE NA PROMJENU KAMATNE STOPE (u hilj. EUR) - agregatno 31. dec. 2021.

OSJETLJIVA AKTIVA	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	UKUPNO
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	53.372					53.372
Kamatonosne hartije od vrijednosti		441	442	3.054	127.059	130.996
Kredit i ostala potraživanja	13.925	15.883	20.001	55.741	136.256	241.326
Ostala osjetljiva aktiva	2.312					3.369
UKUPNO	69.610	16.324	20.443	58.795	263.315	429.064
	16%	4%	5%	14%	61%	100%
OSJETLJIVA PASIVA	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	UKUPNO
Kamatonosni depoziti	66.564	56.069	61.083	100.974	204.361	489.051
Kamatonosne pozajmice	50	148	2.336	2.349	17.762	22.645
Subordinisani dug i obveznice					17.000	17.000
Ostale osjetljive obaveze	891					891
UKUPNO	67.505	56.217	63.419	103.323	239.123	529.587
% od ukupnih kamatonosnih obaveza	13%	11%	12%	20%	45%	100%
RAZLIKA (GAP)	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	preko 1 god	UKUPNO
IZNOS GAP-a	2.105	-39.894	-42.976	-44.527	24.192	-101.100

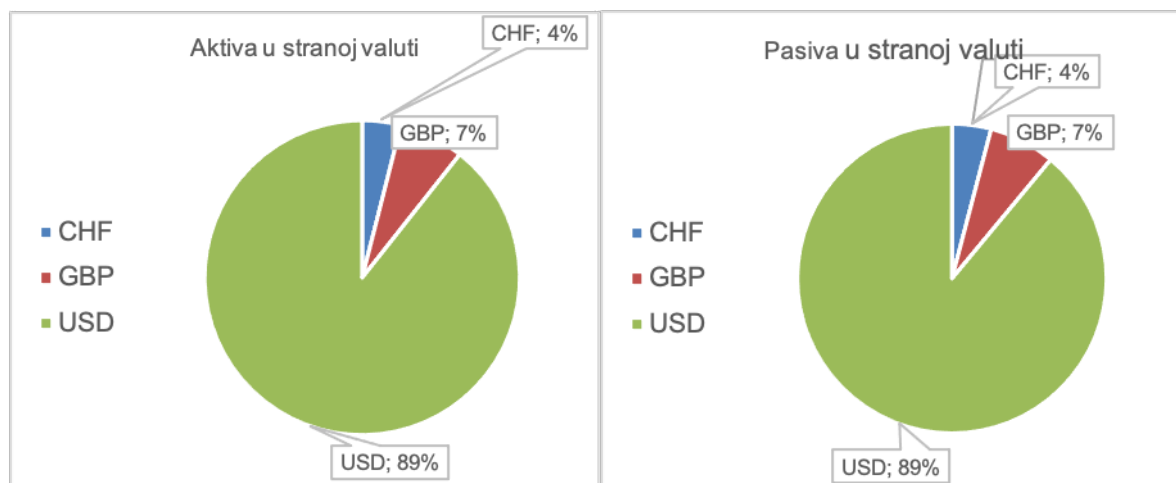
Dio godine tokom kojeg postoji izloženost GAP-u	0,96	0,84	0,63	0,26		
Kumulativan Gap	2.105	-37.788	-80.764	-125.292	-101.100	-202.199
Uticaj na neto prihode od kamata	40	-667	-542	-232		
Godišnja promjena prihoda od kam. (st.kam. šok)	-1,400					
Kumulativan Gap / Ukupna aktiva	0%	-6%	-12%	-19%	-15%	-30%
Propisani limiti	54%					

Ukoliko kamate porastu za 2 procentna poena, očekivani godišnji neto prihod od kamata će se smanjiti za 1,400 hiljada EUR.

Valutni rizik nema značajnijeg uticaja na ukupan rizični profil Banke. Banka je poslovala u skladu sa uspostavljenim sistemom limita.

Devizna pozicija – 31. decembar 2021. (konvertovano u EUR)

Sopstvena sredstva				EUR 54.214.000	
Deviza	Aktiva	Obaveze	Neto pozicija	Limit (% sopstvenih sredstava)	Ostvareno
AUD	9.516	-9.830	-313	15%	0%
CAD	11.791	-10.116	1.675	15%	0%
DKK	7.033	-1.076	5.957	15%	0%
JPY	0	0	0	15%	0%
KWD	0	0	0	15%	0%
NOK	0	0	0	15%	0%
SEK	15.524	-9.532	5.992	15%	0%
CHF	1.176.512	-1.217.139	-40.626	15%	0%
GBP	1.988.596	-2.067.378	-78.782	15%	0%
USD	26.431.809	-26.477.608	45.799	15%	0,08%
	29.640.782	-29.792.679	-151.897	20%	0,28%



POZICIJSKI RIZIK

Pozicijski rizik predstavlja rizik gubitaka uslijed promjene cijena finansijskih instrumenata. Na dan 31.12.2021. godine u trgovačkoj knjizi banke nalazi se 7,465 miliona EUR vrijednost hartija. Potrebni kapital za pozicijski rizik po osnovu pozicija u vlasničkim instrumentima izračunat je u iznosu od 896 hiljada.

RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da banka neće moći da isplati obaveze u svakom trenutku. Obzirom na strateška opredjeljenja Banke održavanje visokog nivoa likvidnosti predstavlja imperativ u procesu upravljanja ovim rizikom. Reputacija visoko likvidne banke posebno je od značaja za obezbjeđenje rasta poslovanja kroz rast depozita stanovništva i privrede. Visok nivo likvidnosti održan je i u uslovima krize uzrokovane posljedicama epidemije koronavirusom što ukazuje na stabilan nivo depozita kojim banka raspolaže, kao i na povjerenje koje klijenti imaju prema banci.

U toku 2021. godine došlo je do značajnog porasta depozitnog portfolija banke, za 120 miliona EUR. Uprkos izazovnom periodu koji je obilježila bojazan uticaja pandemije na poslovno okruženje, banka je uspjela da ostvari najveći nivo rasta depozita u svojoj istoriji poslovanja i zadobije povjerenje kako fizičkih, tako i pravnih lica. Banka će u narednom periodu posebnu pažnju posvetiti očuvanju bilansne sume i održavanju optimalne ročne strukture u cilju efikasnog upravljanja aktivnom i pasivom.

Banka neće tolerisati veći rizik likvidnosti zarad postizanja većih prinosa, jer bi to ugrozilo strateški definisan odnos prinosa i rizika kao i reputaciju u tržišnom segmentu prepoznatljivom kao ključnom za razvoj Banke – stanovništvo i mala i srednja preduzeća.

Banka mjeri rizik likvidnosti na osnovu projekcija neto gotovinskih tokova i korišćenjem izvještaja o gapu likvidnosti, izračunavanjem koeficijenta likvidnosti, pokazatelja pokrića LCR i NSFR, gapu kratkoročnih sredstava i obaveza, koncentraciji oročenih depozita kao i prema stres testu likvidnosti.

Neto gotovinski tokovi se izračunavaju kao razlika između priliva i odliva novca za određeni vremenski period. Prilikom utvrđivanja novčanih priliva i odliva, Banka koristi skup pretpostavki definisan odlukama Centrane Banke Crne Gore kao i internim dokumentima.

Koeficijent likvidnosti predstavlja koeficijent između kratkoročne aktive i kratkoročnih obaveza kao što je definisano Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti u kreditnim institucijama.

Koeficijent likvidnosne pokrivenosti LCR odnosi se na obezbjeđenje otpornosti banke u uslovima kratkoročnog stresa. Koeficijent pokrića neto stabilnih izvora finansiranja NSFR usmjeren je na osiguranje otpornosti banaka na likvidnosne šokove u dužem vremenskom periodu.

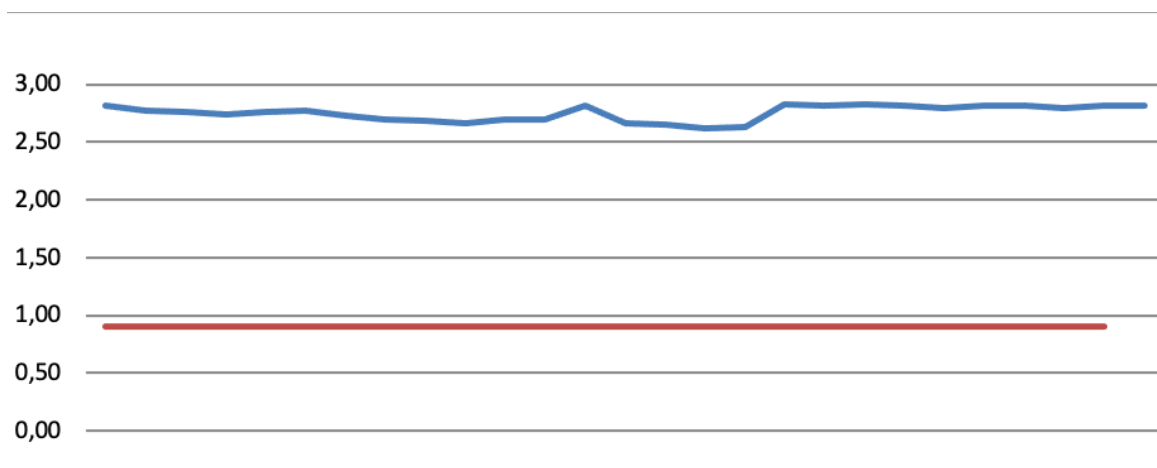
Ročna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2021. godine.

I	Finansijska aktiva u bilansu stanja	1 - 7 dana	8 - 15 dana	16 - 30 dana	31 - 90 dana	91 - 180 dana	181 - 365 dana	1 - 5 godina	Preko 5 godina	UKUPNO
1.	Novčana sredstva, računi depozita kod centralnih banaka i potraživanja od banaka	221.415	0	0	0	0	0	14.466	0	235.881
1.a	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	206.950	0	0	0	0	0	0	0	206.950
1.b	Sredstva izdvojene obavezne rezerve	14.466	0	0	0	0	0	14.466	0	28.931
2.	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	42.402	229	451	16.567	19.377	50.191	111.841	30.059	271.117
2.a	potraživanja od banaka (sredstva kod banaka)	39.005	0	0	0	0	0	0	0	39.005
2.c	kredit bankama	4.997	0	0	0	0	0	0	292	5.289
2.d	kredit klijentima	9.046	229	451	16.567	19.377	50.191	111.841	28.514	236.217
2.e	hartije od vrijednosti	3.552	0	0	0	0	0	0	0	3.552
2.f	ostala finansijska sredstva	1.942	0	0	0	0	0	0	0	1.942
2.g	kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti	-16.141	0	0	0	0	0	0	1.252	-14.888
3.	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	6.486	0	0	453	449	3.107	70.188	59.203	139.886
3.e	hartije od vrijednosti	6.486	0	0	441	442	3.054	67.816	59.243	137.482
3.g	kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti	0	0	0	12	7	52	2.372	-40	2.404
4.	Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	7.465	0	0	0	0	0	0	0	7.465
4.e	Hartije od vrijednosti	7.465	0	0	0	0	0	0	0	7.465
7.	Ostala sredstva	-9.143	0	0	0	0	284	0	18.242	9.382
	UKUPNO	284.766	229	451	17.008	19.819	53.530	194.122	106.291	676.216

II	Finansijske obaveze u bilansu stanja	1 - 7 dana	8 - 15 dana	16 - 30 dana	31 - 90 dana	91 - 180 dana	181 - 365 dana	1 - 5 godina	Preko 5 godina	UKUPNO
1.	Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	19.572	7.903	9.813	25.434	28.022	42.129	388.228	51.935	573.037
1.a	depoziti banaka i centralnih banaka	1.714	0	0	0	0	0	0	0	1.714
1.b	depoziti klijenata	15.530	7.903	9.813	25.285	25.687	39.780	382.029	40.373	546.400
1.c	kreditni banaka i centralnih banaka	0	0	0	148	2.307	2.229	4.204	0	8.888
1.d	kreditni klijenata, koji nijesu banke	50	0	0	0	29	120	1.995	11.562	13.756
1.f	Ostale finansijske obaveze	1.881	0	0	0	0	0	0	0	1.881
1.g	kamate i vremenska razgraničenja	397	0	0	0	0	0	0	0	397
4.	Subordinisani dug	-68	0	0	0	0	0	12.211	5.088	17.232
6.	Ostale obaveze	17.931	0	0	0	0	189	0	0	18.120
	UKUPNO	37.038	7.903	9.813	25.434	28.022	42.318	400.440	57.023	607.991

III	RAZLIKA :	1 - 7 dana	8 - 15 dana	16 - 30 dana	31 - 90 dana	91 - 180 dana	181 - 365 dana	1 - 5 godina	Preko 5 godina	UKUPNO
1.	Gap dospijeća I-II	247.728	-7.674	-9.362	-8.426	-8.204	11.212	-206.317	49.268	
2.	Kumulativni Gap	247.728	240.054	230.692	222.266	214.062	225.274	18.956	68.225	
	% od ukupnog izvora sredstava	40,7%	39,5%	37,9%	36,6%	35,2%	37,1%	3,1%	11,2%	

Koeficijent dnevne likvidnosti tokom decembra 2021.



Koeficijent dnevne likvidnosti kretao se znatno iznad zakonom propisanog minimuma od 0.9.

Pokazatelji pokrića likvidnom aktivom (**LCR**) i Pokazatelji pokrića neto stabilnih fondova finansiranja (**NSFR**) bili su iznad limita od 100%.

Dec-2021	
LCR	396%
NSFR	141%

Kretanje i odnos avista i oročenih depozita (%)



OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik predstavlja vjerovatnoću ostvarenja gubitka za Banku, usled neadekvatnih internih sistema, procesa i kontrola, uključujući i neadekvatnu informacionu tehnologiju, zbog angažovanja lica izvan Banke za obavljanje određenih poslova za Banku, slabosti ili propusta u izvršavanju poslova ili internih procesa, rada zaposlenih, protivpravnih radnji i eksternih događaja, koji mogu Banku izložiti riziku.

Upravljanje operativnim rizicima regulisano je internim aktima Banke, kao i aktima CBCG. Banka mjesečno identifikuje događaje koji su nastali usled izloženosti operativnim rizicima. O identifikovanim rizicima, nastalim gubicima, kao i mjerama koje je potrebno preduzeti u cilju rešavanja identifikovanih problema izvještavaju se Odbor direktora i Odbor za nefinansijske rizike. U dijelu upravljanja operativnim rizikom konstantno se primjenjuje unaprijeđenje postojećih procesa, i to u najvećem dijelu vezano za edukaciju zaposlenih o važnosti identifikacije i prijavljivanja događaja vezano za operativne rizike, zatim unaprijeđenja u identifikaciji i procjeni operativnih rizika u okviru procesa samoprocjene, u oblasti novih proizvoda, procesa i sistema i prilikom eksternalizacije poslovnih aktivnosti.

Cilj upravljanja operativnim rizikom Banke je uspostavljanje efikasnog i efektivnog sistema upravljanja operativnim rizicima, polazeći od brojnih faktora rizika kojima je Banka izložena u obavljanju svojih aktivnosti, uključujući obim, sofisticiranost, prirodu i kompleksnost aktivnosti Banke a kojim se obezbjeđuje:

- identifikovanje postojećih izvora operativnih rizika i izvora operativnih rizika koji mogu nastati uvođenjem novih proizvoda, sistema ili aktivnosti
- mjerenje operativnog rizika, tačnom i blagovremenom procjenom tog rizika

- praćenje operativnih rizika analizama stanja, promjena i trendova izloženosti tom riziku
- kontrolisanje operativnih rizika kroz održavanje tog rizika na nivou prihvatljivom za Banku, njegovo smanjenje ili potpuno eliminisanje
- definisanje ovlašćenja i odgovornosti u procesu uspostavljanja sistema upravljanja operativnim rizikom
- sistem izvještavanja i informisanja Odbora direktora i Rukovodstva Banke o upravljanju operativnim rizikom

Upravljanje operativnim rizikom obuhvata sledeće **metodologije i pokazatelje**:

- Kvantitativne – baza podataka sa događajima operativnog rizika
- Kvalitativne – samoprocjena operativnih rizika, koja daje pogled na izloženost banke operativnom riziku.
- Ključni indikatori rizika (KRI)
- Analiza operativnih rizika za procese angažovanja eksternih partnera za obavljanje usluga za banku – eksternalizacija
- Analiza operativnih rizika u toku uvođenja novih proizvoda, sistema i procesa.

Operativnim rizikom se upravlja decentralizovano tako da su organizacione jedinice kod kojih postoji operativni rizik odgovorne za upravljanje istim u saradnji sa Sektorom za upravljanje operativnim, tržišnim i ostalim rizicima, koji je zadužen da pruža podršku kod identifikacije, mjerenja, ublažavanja i praćenja rizika, i da obezbijedi metodologiju koja pomaže izvršiocima da blagovremeno i sistematski upravljaju rizikom.

RIZIK ZEMLJE

Rizik zemlje predstavlja vjerovatnoću ostvarivanja gubitka za Banku, zbog nemogućnosti naplate potraživanja od fizičkih i pravnih lica sa prebivalištem/sjedištem izvan Crne Gore, a iz razloga koji su vezani za politički, socijalni i ekonomski ambijent zemlje u kojoj se nalazi sjedište, odnosno prebivalište dužnika i obuhvata:

- **Političko-ekonomski rizik**, pod kojim se podrazumijeva vjerovatnoća ostvarivanja gubitka koja proizilazi iz nemogućnosti naplate potraživanja banke zbog ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa dužnika, kao i opštih ekonomskih i sistemskih prilika u toj zemlji,
- **Rizik transfera**, pod kojim se podrazumijeva vjerovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje dužnika, koja proizilazi iz ograničenja plaćanja obaveza prema povjericima iz drugih zemalja u određenoj valuti, utvrđenim aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

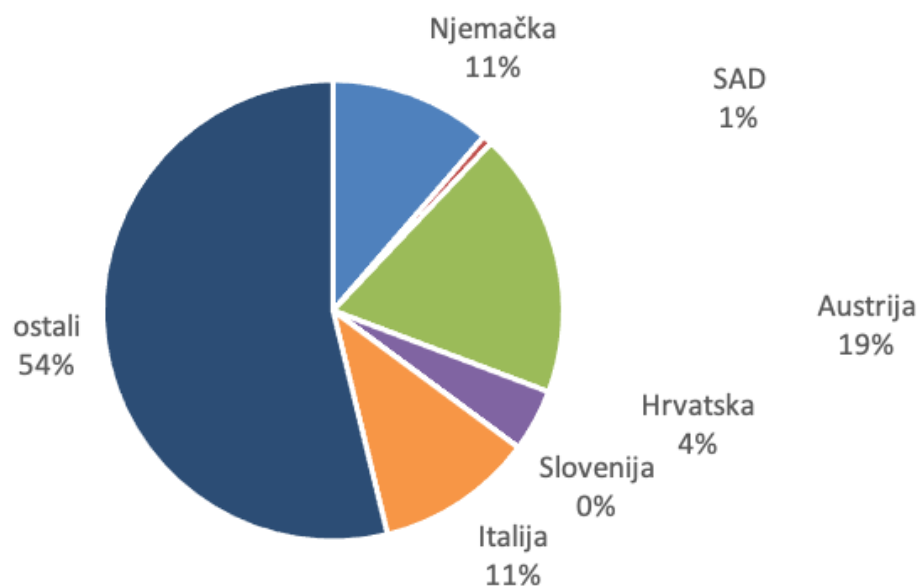
Postavljanje limita izloženosti prema nerezidentima, u skladu sa stepenom rizika zemlje nerezidenta, osnovni je metod za upravljanje ovom vrstom rizika.

Politika upravljanja rizikom zemlje kreirana je u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima CBCG, kao i internim aktima Banke (Procedura i Politika upravljanja rizikom zemlje). Internim aktima definisano je sledeće:

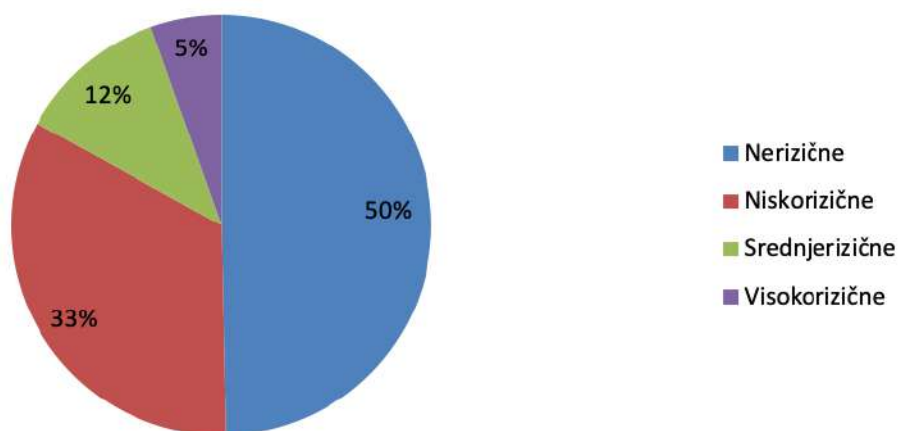
- dozvoljeni limiti izloženosti riziku zemlje, pojedinačno po zemljama i zbirno;
- periodično preispitivanje adekvatnosti sistema upravljanja rizikom zemlje;
- način identifikacije, mjerenja, praćenja i kontrolisanja rizika zemlje;
- ovlašćenja i odgovornosti lica vezanih za preuzimanje i upravljanje rizikom zemlje;
- obaveze vezane za periodično izvještavanje o izloženosti Banke riziku zemlje;
- klasifikacija aktive izložene riziku zemlje i kriterijumi za utvrđivanje rejtinga zemalja.

Banka je izložena prema nerezidentima u ukupnom iznosu od 123 miliona EUR, od čega je najveća izloženost prema Austriji u ukupnom iznos 22,8 miliona EUR.

Struktura izloženosti prema nerezidentima



Struktura izloženosti prema gradaciji države

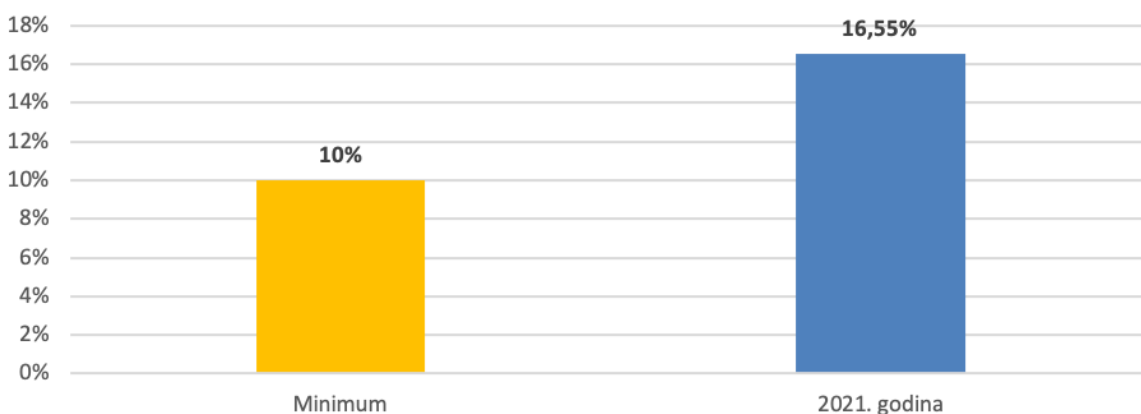


Na grafikonu se vidi da se 50% izloženosti Banke odnosi na izloženost prema zemljama koje su klasifikovane kao nerizične, 33% na niskorizične, a na srednjerizične i na visokorizične zemlje ukupno 17%, iz čega se zaključuje da Banka dobro upravlja rizikom zemlje.

KOEFICIJENT SOLVENTNOSTI I SOPSTVENA SREDSTVA BANKE

Na 31.12.2021. godine koeficijent solventnosti je bio iznad zakonom propisanog limita (10%), i iznosio je 16,55%. Koeficijent solventnosti je najznačajniji pokazatelj povjerenja u Banku, i zaštitnik je deponentima, povjeriocima i poslovnim partnerima Banke.

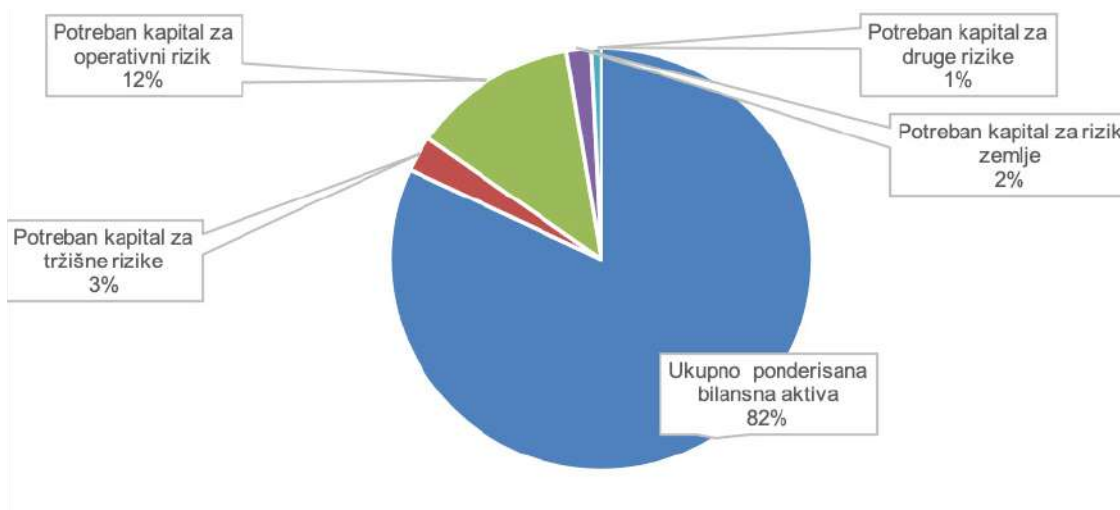
Koeficijent solventnosti za 2021. godinu



Izveštaj o koeficijentu solventnosti banke na 31.12.2021. (u hiljadama EUR)

R. br.	Opis stavki	Pozicija	Tabela	Iznos
I	Sopstvena sredstva banke	43	SSB	52.214
1.	Osnovni kapital	42	SSB	42.014
2.	Dopunski kapital	41	SSB	12.200
II	Ukupno ponderisana bilansna aktiva			268.501
1.	Ponderisana bilansna aktiva	89	PBA	229.941
2.	Ponderisane vanbilansne stavke	25	PVB	37.602
3.	Iznos kojim se ublažavaju negativni efekti na sopstvena sredstva banke zbog prelaska na vrednovanje stavki aktive primjenom MSFI 9, utvrđen u skladu sa stavovima 5 i 6 člana 4 Odluke o adekvatnosti kapitala banaka (član 14 Odluke o adekvatnosti kapitala)	6	SSB	958
III	Potreban kapital za tržišne rizike			896
IV	Potreban kapital za operativni rizik			4.141
V	Potreban kapital za rizik zemlje			6.100
VI	Potreban kapital za druge rizike			2.589
VII	Koeficijent solventnosti banke			16,55%

Struktura potrebnog kapitala za sve rizike



U nastavku je data struktura **sopstvenih sredstava** banke na 31.12.2021.

Pregled sopstvenih sredstava (u hiljadama EUR)

I/A	Osnovni elementi sopstvenih sredstava	Pozicija	Iznos
1.	Uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, isključujući kumulativne povlašćene akcije	1	52.362
3.	Rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja (zakonske, statutarne i druge rezerve)	3	-21
4.	Neraspoređena dobit iz prethodnih godina za koju je skupština akcionara donijela odluku da bude uključena u osnovni kapital, umanjena za porez na dobit i druge očekivane troškove	4	-61
6.	Iznos kojim se ublažavaju negativni efekti na sopstvena sredstva banke zbog prelaska na vrednovanje stavki aktive primjenom MSFI 9, utvrđen u skladu sa stavovima 5 i 6 člana 4 Odluke o adekvatnosti kapitala banaka	6	958
7.	Ukupno (pozicije 1+2+3+4+5+6)	7	53.238
I/B	Odbitne stavke pri izračunu osnovnog kapitala		
3	Nematerijalna imovina (goodwill, licence, patenti, zaštitni znakovi, koncesije)	10	1.996
5.	Nerealizovani gubitak po osnovu vrijednosnog uskladjivanja finansijske imovine raspoložive za prodaju, po fer vrijednosti	12	2.702
6.	Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezerviranja za vanbilansne stavke	13	6.526
8	Ukupno (pozicije 8+9+10+11+12+13+14)	15	11.224
I/C	Osnovni kapital (osnovni elementi sopstvenih sredstava minus odbitne stavke, pozicija 7-15)	16	42.014

II/A	Dopunski elementi sopstvenih sredstava koji se uključuju u dopunski kapital		
4	Subordinisani dug (za koji su ispunjeni uslovi iz člana 6 Odluke)	20	12.200
7.	Ukupno (pozicije 17+18+19+20+21+22)	23	12.200
II/B	Odbitne stavke pri izračunu dopunskog kapitala		
3.	Ukupno (pozicije 24+25)	26	0
II/C	Dopunski kapital (dopunski elementi sopstvenih sredstava minus odbitne stavke, pozicija 23-26)	27	12.200
II/D	Dopunski kapital koji se uključuje u sopstvena sredstva član 8 Odluke	28	0
IIIA	Sopstvena sredstva (osnovni kapital+dopunski kapital koji se uključuje u sopstvena sredstva)prije odbitnih stavki	29	54.214
III/B	Odbitne stavke od sopstvenih sredstava		
III/C	Ukupno odbitne stavke od sopstvenih sredstava (pozicije 30+31+32+33+34+35+36+37+38)	39	0
IV	Osnovni kapital umanjen za 50% odbitnih stavki sopstvenih sredstava (pozicija 39)	40	42.014
V	Dopunski kapital umanjen za 50% odbitnih stavki sopstvenih sredstava (pozicija 39)	41	12.200
VI	Osnovni kapital po potrebi umanjen stav 3 člana 9 Odluke	42	42.014
VII	SOPSTVENA SREDSTVA (Osnovni kapital +Dopunski kapital) (V+VI)	43	54.214

NAČINI ZAŠTITE OD RIZIKA

Zaštita od rizika plasmana se radi proaktivnom i preliminarom analizom na osnovu odnosa prinosa i rizika (klasifikacije po rejting agencijama i CBCG i očekivanih prinosa/kamata), poredjenja sličnih investicija i alternativa. Banka se bavi predanalizama prije investiranja (pregledom javno publikovanih rejtinga, korišćenjem eksternih rejtinga....). Faktori kreditnog rizika se mogu mijenjati i tokom trajanja plasmana, pa se donose odluke o zadržavanju, redukovanju, prodaji ili reprogramiranju plasmana.

Kreditni rizik se definiše kao rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika (Default dužnika) ili usled pogoršanja kreditnog rejtinga dužnika. Default je kada klijent ne može da vrši plaćanja dospjelih obaveza, npr. nemogućnost plaćanja kamate ili nepoštovanje drugih ugovorenih klauzula. Kako se istorijski mogu raditi kalkulacije PD ("probability of default"), Banka nastoji da izbjegne klase koje su imale lošu klasifikaciju u istoriji.

Mjerenje i procjena kreditnog rizika se istovremeno vrše na nivou računa (dužnika) kao i na nivou kreditnog portfolija.

- Na nivou dužnika utvrđuje se potencijalna rizičnost klijenta na osnovu skupa karakteristika

rizika. Za stanovništvo, te karakteristike obuhvataju socio-demografske i bihevioralne karakteristike, dok se za korporativne klijente kreditna sposobnost i potencijalni kreditni rizik utvrđuju na osnovu skupa parametara finansijskog rizika (koji se odnose na finansijsko stanje klijenta), kao i poslovnog rizika i rizika privredne grane. Značaj pojedine karakteristike rizika za svrhe predviđanja budućeg rizika klijenta se utvrđuje na osnovu analize istorijskih podataka koje Banka posjeduje o svojim klijentima. Sumiranje svih karakteristika rizika ponderisanih vjerovatnoćom njihovog nastanka, daje opštu mjeru rizika za pojedinog dužnika.

- Banka istovremeno vrši i mjerenje kreditnog rizika na nivou cjelokupnog portfolija. Banka kontinuirano vrši procjenu svog kreditnog portfolija u smislu promjena u kvalitetu, sastavu i nivou rezervisanja, i identifikuje uzroke takvih promjena ili mogućeg neispunjenja ciljnih rezultata. Analiza rizika na nivou portfolija, analiza pod-segmenata portfolija, kontinuirano testiranje efikasnosti procesa i primjene limita utvrđenih na osnovu rizika dobijaju sve veći značaj za kreditnu aktivnost Banke.

Zaštita od rizika na nivou računa i portfolija se vrši na način što se plasmani kolateralizuju, pored procjene cash flow-a (primarnog izvora naplate), kao sekundarni izvori naplate mogu se koristiti: depoziti, garancije, jemsta, sudužnici, žiranti, hipoteke, cesije.

Prate se i neke klase rizika koje uključuju: 1. Promjene kamatnih stopa, 2. Rizik reinvestiranja, 3. Rizik prijevremenog vraćanja i opcije opoziva (call risk), 4. Rizik likvidnosti, 5. Rizik deviznih kurseva, 6. Rizik inflacije, 7. Makroekonomski i eksterni rizici.

Zaštita od istih rizika se vrši na sledeći način:

1. Interest rate fluctuations,
2. Reinvestment risk,
3. Early repayment risk and call risk,
4. Liquidity risk,
5. Exchange rate risks,
6. Inflation risk,
7. Macroeconomic and external risks.

Kako se rizik od kamatne stope sastoji od serije cash flow-a, rizik kod fiksnih stopa od kamatne stope se uvećava kako raste kamatna stopa. Kako raste kamatna stopa na tržištu, postojeći ugovori imaju fiksne prihode od kamata, postojeći plasmani vrijede manje i manje su atraktivni (da je novac bio na računu mogao bi se plasirati po većim stopama i ostvariti veći prihod, oportuni trošak). Kako su prinosi manji od potencijalnih, mogućnost prodaje tih plasmana se smanjuje, tj snižava se vrijednost plasmana.

Banka prati promjene kamatnih stopa i proaktivno se uskladjuje pokušajem da ima horizontalnu ili ročnu uskladjенost, samim tim i manje ročne gap-ove. Novi plasmani prate tržište i periodična uskladjivanja pasivnih i aktivnih kamatnih stopa kako bi kamatni spread ostao na istom nivou i omogućio Banci bolju profitabilnost.

Reinvesticioni rizik je vezan za ročnost. Što je kraći rok to je manji rizik. Manji je rizik da će novi plasmani imati značajnije promjene u kamatnim stopama i uslovima po kojima će biti plasirani u odnosu na tekuće. Banka vrši dominantno kratkoročne plasmane. U Banci dominantno učešće imaju plasmani pravnim licima, manji dio su plasmani fizičkim licima i mahom dominiraju potrošački, gotovinski krediti i kartice, a minimalno stambeni krediti.

Prosječan preostala ponderisana ročnost plasmana data je u sledećoj tabeli:

Ponderisana ročnost	
Cjelokupan portfolio	3.92
Fizička lica	4.92
Pravna lica	3.08

Rizik od prijevremenog vraćanja je rizik od nemogućnosti predviđanja cash flow-a, planiranja i praćenja. Ovaj rizik, Banka smanjuje ugovaranjem klauzula o naknadi za prijevremeno vraćanje plasmana, a koje su usklađene sa zakonom o potrošačkim kreditima. Naknada ima isključivu svrhu kompenzacije za troškove na osnovu plaćanja kamata za depozite i kreditne linije iz kojih se finansira i prati ročnu usklađenost plasmana sa izvorima (pasivom, depozitima i pozajmicama).

Rizik likvidnosti se ogleda u nemogućnosti Banke da se obezbijede sredstva na tržištu za finansiranje aktivnosti pod istim ili sličnim uslovima, kao i da proda plasmane pod istim ili sličnim uslovima. Banka se štiti od toga, nastojanjem maksimalnog usklađivanja pozicija plasmana sa izvorima i smanjenjem ročnih gap-ova. Novi plasmani prate spread-om nove cijene izvora. Transakcioni troškovi nabavke kreditnih linija, depozita i prodaje plasmana se kompenzuju naknadama i praćenjem istih na aktivnoj strani bilansa Banke.

Zaštita od deviznog kursa se vrši valutnom usklađenošću plasmana sa izvorima i pokušajem da Banka ima neto otvorenu deviznu poziciju na što manjem nivou. Na taj način promjene deviznog kursa se ne odražavaju na bilans uspjeha, imaju neutralnu poziciju jer plus na strani aktive je minus na strani pasive i obrnuto. Takođe, Banka sagledava valutu klijenta u kojoj isti posluje i ima cash flow, pa takvim klijentima odobrava valutne plasmane ili vrši investiranja.

Inflacioni rizik takođe utiče na realnu vrijednost novca i narušava povrat na kapital i očekivanja vlasnika Banke. Banka u svojim projekcijama kalkuliše vrijednost novčanih tokova prateći i projekcije inflatornih očekivanja u Crnoj Gori i valuti EUR. Banka dominantan dio posla obavlja u EUR.

Postoje mnogi eksterni faktori i makroekonomski činioci koji se ne mogu predvidjeti i vidjeti u sadašnjem trenutku. Ovdje su uključeni i politički rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da redovno servisiraju svoje obaveze, tu su i regulatorni rizik, transferi kapitala, prirodne katastrofe, korporativna restrukturiranja, kupovine, spajanja, akvizicije, itd. Banka prati rejtinge zemalja i raspoložive informacije i pokušava da drži rizik koncentracije na pojedine zemlje, proizvode, klijente, itd, u okviru limita koji ne mogu ugroziti opstanak i poslovanje Banke.

Operativne rizike, Banka smanjuje što većim stepenom automatizacije, procedura, duplih kontrola, edukacijom internih revizija kao i cjelokupnim sistemom internih kontrola.

ULAGANJA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

U dijelu zaštite životne sredine Banka je u prethodnom periodu preduzela konkretne korake u pravcu estimacije uticaja koji ima na životnu sredinu kao i razvijanja strategije za unapređenje istog. Trenutno je u pripremnoj fazi izvještavanja javnosti o navedenim koracima koji potvrđuju namjeru Banke da obezbjedjuje adekvatnu zaštitu životne sredine u okruženju svog direktnog ili indirektnog poslovnog uticaja.

Nastavno na prethodno, Banka je iskazala namjeru sprječavanju ili ograničavanju finansiranja koje može da ima negativan uticaj na okolinu, dok je svoju poslovnu politiku orijentisala ka finansiranju kojim se podstiče obezbjeđenje zaštite ili unapređenja životne sredine, naročito uvođenjem energetski efikasnijih tehnologija.

Kako bi konkretizovala gore navedene intencije posvećenosti ovom segmentu poslovanja, Banka je u prethodnom periodu našla modalitet za korišćenje kreditnih sredstava iz kreditnih linija koje su u liniji sa namjerom očuvanja životne sredine, među kojima i one za unapređenje energetske efikasnosti domaćinstava ali i one iz evropskih institucija, prije svega Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD).

I u predstojećem periodu Banka priprema nove izvore finansiranja i proizvode sa istim ciljem, sve u namjeri da aktivno doprinese blagostanju životne sredine i zajednice u kojoj posluje.

PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Raspoloživi statistički pokazatelji u trećem kvartalu 2021. ukazivali su na trend rasta i nastavak oporavka u pojedinim privrednim sektorima. Prema podacima Centralne banke Crne Gore za devetomjesečni period 2021. i uprkos pandemiji COVID – 19, očuvana je sigurnost i stabilnost bankarskog sektora, s visokim nivoom likvidnih sredstava, kao i rastom kreditne aktivnosti.

Planirani razvoj Banke u 2022. prati trendove kretanja opštih makroekonomskih pokazatelja crnogorske ekonomije, Banka će svoju orijentaciju usmjeriti na SME klijente, ne zapostavljajući pri tom ni velike privredne subjekte. Sve to, Banka će uspješno sprovoditi u djelo iskorištavanjem svojih, već, tradicionalnih prednosti kao što su brzina, transparentnost, kvalitet servisa, individualni pristup što klijenti Banke sa razlogom smatraju našom komparativnom prednošću. Dodatno, istrajavaćemo i da klijentima dajemo rješenja za lakšu i bržu bankarsku uslugu, čime smo još uvijek lider na polju inovacija.

Budući da je pandemija COVID -19 dodatno ubrzala suočavanje sa izazovima vezanim za finansijsku tehnologiju, koja sa sobom donosi brojne i krupne promjene, to smo, u cilju prilagođavanja promjenama, odlučni da još snažnije nastavimo započeti trend digitalizacije i mogućnosti prodaje proizvoda putem alternativnih kanala prodaje (web, E commerce, novi servis za prihvatanje platnih kartica –MojPOS i sl.).

I u 2022. ćemo nastaviti da ulažemo u edukaciju zaposlenih, jer nam je osobito važno da klijenti naše zaposlene percipiraju kao stručne, proaktivne, ljubazne i sposobne da odgovore na njihove zahtjeve.

Usklađivanje s kompleksnom regulativom, harmonizovanom sa standardima EU nam predstoji i u 2022.godini, ali smo prilagođeni za suočavanje s izazovima.

Istrajavaćemo s podrškom društvenoj zajednici u različitim oblastima – obrazovanju, kulturi, zdravlju, čime ćemo doprinositi društvenom i ekonomskom napretku.

Očekujemo da će zaposleni svojim profesionalnim radom i u 2022. doprinijeti uspjehu i ugledu koji Banka ima na tržištu.

ISTRAŽIVANJA, RAZVOJ I ULAGANJA U OBRAZOVANJE ZAPOSLENIH

U ovom segmentu poslovanja Banka je nastavila sa promovisanjem i aktivnostima na afirmaciji aktuelnih vrijednosti. Banka kontinuirano prati i učestvuje u istraživanjima tržišta, kao i analizama koje objavljuju renomirane agencije, tako da pribavljene podatke koristi za pozicioniranje brenda. Ključni elementi uspjehnosti i naše organizacione kulture zasnivaju se na znanjima, vještinama i posvećenosti naših zaposlenih. Stoga, Banka kontinuirano planira razvoj i unapređenje vještina zaposlenih, kako organizovanjem edukacija, uz pomoć iskusnih, kompetentnih zaposlenih, tako i angažovanjem renomiranih inostranih konsultanata/konsultantskih firmi, specijalizovanih za

upravljanje ljudskim resursima. Osobito smatramo važnim da naglasimo specijalističke edukativne seminare namijenjene našem prodajnom osoblju, odnosno zaposlenima koji su na pozicijama gdje se najčešće ostvaruje komunikacija sa klijentima, a sa ciljem unapređenja njihovih vještina komunikacije, stilova prilagođenih različitim fazama te komunikacije, kao i dalje razvijanje vještina razumijevanja potreba klijenata, a u najboljem njihovom interesu. Dodatno, Banka je privržena konceptu kontinuiranog razvoja zaposlenih na menadžerskim pozicijama, pa angažuje eksterne konsultantske timove, za unapredjenje njihovih vještina, saglasno savremenim standardima.

OTKUP SOPSTVENIH AKCIJA

Tokom 2021.godine Banka nije otkupljivala sopstvene akcije.

FINANSIJSKI INSTRUMENTI OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA BANKE

Od finansijskih instrumenata koje je Banka koristila, a koji su od značaja za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja i za utvrđivanje aktive, pasive, finansijskog stanja i dobiti ili gubitaka izdvajaju se tri serije subordinisanih obveznica koje je Banke izdala 2017., 2019. i 2021. godine, a koje su pozitivno uticale na povećanje dugoročnih izvora finansiranja i učvršćenja pokazatelja kapitalne adekvatnosti Banke. Važno je istaći da je u decembru 2021. godine istekla prva serija subordiniranih obveznica, koje se emitovane 2014. godine (HBO1) u ukupnom iznosu od 10 miliona EUR. Takođe, u decembru 2021.godine je uspješno realizovana i registrovana četvrta serija subordiniranih obveznica u iznosu od 5 miliona EUR. Navedena obveznica ima rok dospeljeća od 7 godina, a isplaćuje kamatnu stopu od 4,50% na godišnjem nivou.

MREŽA POSLOVNIH JEDINICA BANKE

Mreža poslovnih jedinica Banke obuhvata filijale i ekspoziture:

Filijala Podgorica

Adresa: Ul. Slobode br. 91
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.podgorica@hb.co.me

Filijala Nikšić

Adresa: Trg Save Kovačevića bb
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.niksic@hb.co.me

Filijala Bar

Adresa: Ul. Maršala Tita bb
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.bar@hb.co.me

Filijala Budva

Adresa: Mediteranska bb
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.budva@hb.co.me

Filijala Kotor

Adresa: SC Kamelija, Trg M. Petrovića bb
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.kotor@hb.co.me

Filijala Herceg Novi

Adresa: Trgt Nikole Đurkovića bb
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.hercegnovi@hb.co.me

Filijala Bijelo Polje

Adresa: Ul. Slobode bb
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.bijelopolje@hb.co.me

Filijala Berane

Adresa: Ul. Mojsija Zečevića bb
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.berane@hb.co.me

Filijala Ulcinj

Adresa: Ul. 26. Novembar bb
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.ulcinj@hb.co.me

Filijala Danilovgrad

Adresa: Baja Sekulića br. 8
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.danilovgrad@hb.co.me

Ekspozitura Herceg Novi

Adresa: Kompleks PORTONovi, Donje naselje 04
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.hercegnovi@hb.co.me

Ekspozitura Podgorica

Adresa: Ul. Josipa Broza Tita br. 67
Tel: +382 19905
E-mail: ekspozitura.centrala@hb.co.me

Ekspozitura Podgorica

Adresa: Bul. Svetog Petra Cetinjskog br.130
Tel: +382 19905
E-mail: ekspozitura.podgorica1@hb.co.me

Ekspozitura Podgorica

Adresa: Ul. Đoka Miraševića M3
Tel: +382 19905
E-mail: ekspozitura.podgorica2@hb.co.me

Ekspozitura Podgorica

Adresa: Cetinjski put bb, Donja Gorica
Tel: +382 19905
E-mail: ekspozitura.podgorica3@hb.co.me

Ekspozitura Podgorica

Adresa: Cetinjski put bb Shopping mol Delta City
Tel: +382 19905
E-mail: filijala.podgorica@hb.co.me

Ekspozitura Cetinje

Adresa: Ul. Bajova br. 74
Tel: +382 19905
E-mail: ekspozitura.cetinje@hb.co.me

Ekspozitura Tivat

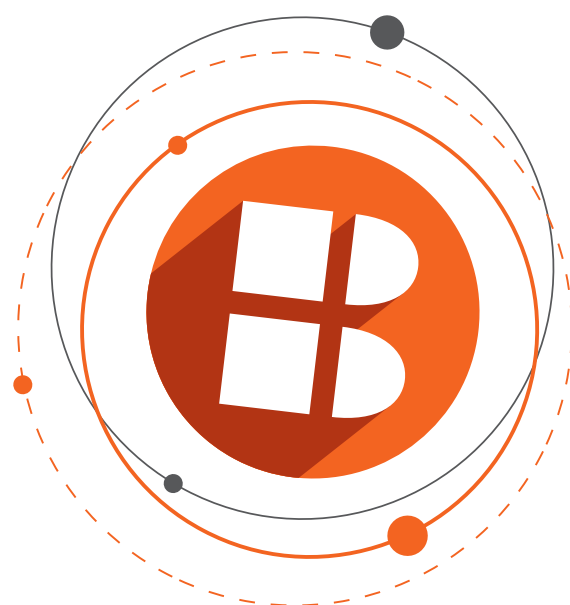
Adresa: Ul. 21. Novembra br. 21
Tel: +382 19905
E-mail: ekspozitura.tivat@hb.co.me

Ekspozitura Tivat – Porto Montenegro

Adresa: Porto Montenegro, zgrada Teuta, Obala bb
Tel: +382 19905
E-mail: ekspozitura.porto.montenegro@hb.co.me

Ekspozitura Žabljak

Adresa: Narodnih heroja bb
Tel: +382 19905
E-mail: ekspozitura.zabljak@hb.co.me







4

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI I POKAZATELJI

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI I POKAZATELJI

BILANS USPJEHA

od 1. januara do 31. decembra 2021. godine (u '000 EUR)

	POZICIJA	31-Dec-2021	31-Dec-2020
1.	Prihodi od kamata i slični prihodi	17,643	18,239
2.	Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane	342	-
3.	Rashodi od kamata i slični rashodi	3,180	3,200
I.	NETO PRIHODI OD KAMATA (1 + 2 - 3)	14,805	15,040
4.	Prihodi od naknada i provizija	15,584	12,821
5.	Rashodi naknada i provizija	9,675	7,893
II.	NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (4 - 5)	5,909	4,928
6.	Neto dobitak / gubitak usled prestanka priznavanja finansijske instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	192	212
7.	Neto dobitak/gubitak po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja	272	153
8.	Neto dobitak / gubitak od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja	-	-
9.	Promjena fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika (hedžing)	-	-
10.	Neto gubici/dobici od kursnih razlika	531	461
11.	Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	237	152
12.	Ostali prihodi	236	645
13.	Troškovi zaposlenih	5,969	5,551
14.	Troškovi amortizacije	2,381	2,542
15.	Opšti i administrativni troškovi	7,173	6,069
16.	Neto dobici/gubici po osnovu modifikacije i reklasifikacije finansijskih instrumenata	-	-
17.	Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspjeha	1,363	3,518
18.	Troškovi rezervisanja	234	6
19.	Ostali rashodi	213	70
III.	DOBITAK/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA: I+II+6+7+8+9+10+11+12-13-14-15-16-17-18-19	4,849	3,835
21.	Porez na dobit	465	346
22.	NETO PROFIT/GUBITAK (III - 21)	4,384	3,488

BILANS STANJA

na dan 31. decembra 2021. godine (u '000 EUR)

	SREDSTVA	31-Dec-2021	31-Dec-2020
1.	Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	235,881	163,390
2.	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	271,117	240,348
2.a.	Kredit i potraživanja od banaka	43,894	22,055
2.b.	Kredit i potraživanja od klijenata	221,729	215,400
2.c.	Hartije od vrijednosti	3,552	1,107
2.d.	Ostala finansijska sredstva	1,942	1,786
3.	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	139,886	128,150
3.a.	Kredit i potraživanja od banaka	-	-
3.b.	Kredit i potraživanja od klijenata	-	-
3.c.	Hartije od vrijednosti	139,886	128,150
3.d.	Ostala finansijska sredstva	-	-
4.	Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	7,465	-
4.a.	Kredit i potraživanja od banaka	-	-
4.b.	Kredit i potraživanja od klijenata	-	-
4.c.	Hartije od vrijednosti	7,465	-
4.d.	Ostala finansijska sredstva	-	-
5.	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	-	-
5.a.	Kredit i potraživanja od banaka	-	-
5.b.	Kredit i potraživanja od klijenata	-	-
5.c.	Hartije od vrijednosti	-	-
5.d.	Ostala finansijska sredstva	-	-
6.	Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-
7.	Promjene u fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-
8.	Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	-	-
9.	Investicione nekretnine	-	-
10.	Nekretnine, postrojenja i oprema	4,809	6,214
11.	Nematerijalna sredstva	1,996	2,019
12.	Tekuća poreska sredstva	-	-
13.	Odložena poreska sredstva	284	27
14.	Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-
15.	Ostala sredstva	2,293	2,433
16.	UKUPNA SREDSTVA:	663,731	542,581
	OBAVEZE		

17.	Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	573,036	451,661
17.a.	Depoziti banaka i centralnih banaka	1,714	1,214
17.b.	Depoziti klijenata	548,259	428,346
17.c.	Kreditni banaka i centralnih banaka	-	-
17.d.	Kreditni klijenata koji nisu banke	22,667	22,049
17.e.	Hartije od vrijednosti	-	-
17.f.	Ostale finansijske obaveze	397	54
18.	Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja	-	-
18.a.	Depoziti banaka i centralnih banaka	-	-
18.b.	Depoziti klijenata	-	-
18.c.	Kreditni banaka i centralnih banaka	-	-
18.d.	Kreditni klijenata koji nisu banke	-	-
18.e.	Hartije od vrijednosti	-	-
18.f.	Ostale finansijske obaveze	-	-
19.	Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	-
19.a.	Depoziti banaka i centralnih banaka	-	-
19.b.	Depoziti klijenata	-	-
19.c.	Kreditni banaka i centralnih banaka	-	-
19.d.	Kreditni klijenata koji nisu banke	-	-
19.e.	Ostale finansijske obaveze	-	-
20.	Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-	-
21.	Promjene fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	-
22.	Rezerve	1,127	1,453
23.	Obaveze po osnovu sredstava namijenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-
24.	Tekuće poreske obaveze	464	342
25.	Odložene poreske obaveze	-	23
26.	Ostale obaveze	16,528	13,301
27.	Subordinisani dug	17,232	22,256
28.	UKUPNE OBAVEZE:	608,388	489,037
KAPITAL			
29.	Akcijski kapital	52,362	16,006
30.	Emisione premije	-	7,444
31.	Neraspoređena dobit	-61	25,425
32.	Dobit/gubitak tekuće godine	4,384	3,488
33.	Ostale rezerve	-1,341	1,181
34.	Interesi bez kontrolnog uticaja u kapitalu	-	-
35.	UKUPAN KAPITAL: (29. do 34.)	55,344	53,544
36.	UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE: (28. + 35.)	663,731	542,581

KAPITAL

Ukupan kapital Banke na dan 31.12.2021.godine iznosi 55.344 miliona EUR. U odnosu na prethodnu godinu, kapital je povećan za 3,36%. Na dan 31. decembar 2021.godine nominalna vrijednost akcionarskog kapitala iznosi 52.362 miliona EUR. Akcionarski kapital sastoji se od 10.241.148 akcija, svaka nominalne vrijednosti 5,129 EUR. U vlasničkoj strukturi Banke strana pravna i fizička lica učestvuju sa 61% akcijskog kapitala, dok je preostali akcijski kapital u vlasništvu domaćih pravnih i fizičkih lica.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Banka je u 2021. godini ostvarila dobit u iznosu 4.384 miliona EUR. Prihodi od kamata u odnosu na prethodnu godinu manji su za 1,39% i iznose 17.985 miliona EUR, što je posljedica manje kreditne aktivnosti u toku 2021. Prihodi od naknada u odnosu na prethodnu godinu veći su za 21,55% i iznose 15.584 miliona EUR. Rast prihoda od naknada se najvećim dijelom odnosi na porast prihoda od naknada vezanih za kartično poslovanje i platni promet, kao posljedica većeg prometa uslijed ublažavanja epidemioloških mjera tokom trajanja turističke sezone. Neto prihodi od naknada iznose 30,91% neto prihoda iz redovnog poslovanja Banke.

Ostali prihodi u odnosu na prethodnu godinu manji su za 9,54% i iznose 1.468 miliona EUR.

Troškovi redovnog poslovanja, uključujući amortizaciju, iznose 15.736 miliona EUR i veći su za 10,56% u odnosu na prethodnu godinu. Povećanje troškova posljedica je povećanih aktivnosti Banke koje se odnose na razvoj poslovne mreže, broja zaposlenih, kao i ostalih troškova koji prate poslovanje Banke.

Procjena kreditnih rizika i formiranje rezervi za rizične plasmane i potencijalne obaveze Banke, temelje se na primjeni načela konzervativne politike i primjene važećih zakonskih propisa. Ukupno izdvojene ispravke i rezervisanja za pozicije aktive i pasive iznose 19.638 miliona EUR sa stanjem na dan 31.decembar 2021. godine.

RASPODJELA DOBITI

Odbor direktora, uz iniciranje istog od strane menadžmenta Banke, predlaže Skupštini akcionara da se ne vrši raspodjela ostvarene dobiti u 2021. godini u cilju povećanja ukupnog kapitala Banke.

POKAZATELJI

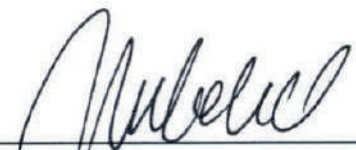
Pozicija Banke u crnogorskom bankarskom sistemu na osnovu posljednjih, javno poznatih, podataka o finansijskim izvještajima svih banaka u Crnoj Gori na 31.12.2021.godine:

- Rang po tržišnom učešću: Banka zauzima 4. mjesto, tj. 12,46% tržišnog učešća;
- Rang po neto profitu: Banka zauzima 5.mjesto.

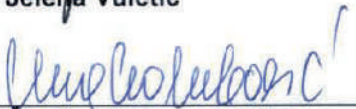
Finansijski pokazatelji poslovanja na 31.12.2021.godine:

- ROAA – 0,72%
- ROAE – 8,05%
- SSB – 54.214 miliona EUR
- Koeficijent solventnosti – 16,55%.

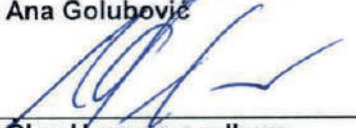
UPRAVNI ODBOR



Članica Upravnog odbora
Jelena Vuletić



Članica Upravnog odbora
Ana Golubović



Član Upravnog odbora
Nikola Špadijer



Članica Upravnog odbora
Nataša Lakić



Predsjednik Upravnog
odбора
Esad Zaimović

