

Nema pomaka naprijed
bez osvrtnja na prethodno

Godišnji Izvještaj za 2025. godinu

Addiko Bank



Finansijski Izvještaj

Finansijski Izvještaj	2
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	4
II. Bilans uspjeha	9
III Izvještaj o ostalom ukupnom rezultatu	10
IV. Bilans stanja	11
V. Izvještaj o promjenama kapitala	12
VI. Izvještaj o tokovima gotovine	13
VI. Napomene za finansijske izvještaje	14
Osnivanje i poslovanje Banke	14
Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza	16
1. Osnova za sastavljanje finansijskih iskaza	16
2. Primjena novih standarda i izmjene na postojećim	16
3. Korišćenje procjenjivanja	18
4. Koncept nastavka poslovanja	19
Pregled značajnih računovodstvenih politika	19
5. Priznavanje prihoda i rashoda po osnovu kamata i naknada	19
6. Preračunavanje deviznih iznosa	20
7. Porezi i doprinosi	21
8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	21
9. Finansijski instrumenti	22
10. Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja	28
11. Stečena aktiva	29
12. Obaveze po kreditima	29
13. Obaveze prema zaposlenima	29
14. Zakupi	29
15. Kapital	31
16. Preuzete i potencijale obaveze po vanbilansnim stavkama	31
17. Transakcije sa povezanim licima	31
18. Prihodi i rashodi od kamata i slični prihodi i rashodi	33
19. Prihodi i rashodi od naknada provizija	34
20. Neto dobit od kursnih razlika	34
21. Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja imovine	35
22. Ostali prihodi	35
23. Troškovi zaposlenih	35
24. Troškovi amortizacije	35
25. Opšti administrativni troškovi	36
26. Neto dobiti / gubici po osnovu modifikacija i reklasifikacije finansijskih instrumenata	36
27. Neto prihodi / rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	36
28. Troškovi rezervisanja	37
29. Ostali rashodi	38
30. Porez na dobit	38
Napomene za bilans stanja	39
31. Novčana sredstva i računi depozita kod Centralnih banaka	39
32. Krediti i potraživanja od banaka	39
33. Krediti i potraživanja od klijenata	40
34. Hartije od vrijednosti i ostala finansijska sredstva	41
35. Nekretnine, postrojenja i oprema	42
36. Zakupi - Imovina sa pravom korišćenja	42
37. Nematerijalna sredstva	43
38. Tekuća poreska sredstva	43
39. Ostala finansijska sredstva i ostala sredstva	44
40. Depoziti klijenata	45

41.	Obaveze za pozajmljena sredstva	46
42.	Rezerve	47
43.	Ostale obaveze	48
44.	Subordinisani dugovi	48
45.	Kapital i ostale rezerve	49
46.	Vanbilansna evidencija	50
47.	Transakcije sa povezanim licima	50
48.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti (za potrebe sastavljanja iskaza o tokovima gotovine)	53
Upravljanje rizicima		54
49.	Koncept i principi upravljanja rizikom	54
Kontrola i praćenje rizika		54
50.	Kreditni rizik	56
51.	Tržišni rizik	80
52.	Rizik likvidnosti	87
53.	Operativni rizik	91
54.	Ostali rizici	91
55.	Upravljanje kapitalom	92
56.	Pravična (fer) vrijednost	97
57.	Događaji nakon datuma izvještavanja	99
Poslovni razvoj		100
Godišnji izvještaj za 2025. godinu		100
(1)	Uvod	105
(2)	Ključni aspekti poslovanja	105
(3)	Tržište, brend i komunikacije	107
(4)	Ljudi i organizacija	107
(5)	Održivost i ESG	107
(6)	Finansijski rezultati	109
(7)	Upravljanje kapitalom i likvidnošću	113
(8)	Korporativno upravljanje i vlasnička struktura	114
(9)	Istraživanje i razvoj	117
(10)	Predviđanja i srednjoročni ciljevi	117
(11)	Sistem interne kontrole za računovodstvene procedure	118
(12)	Upravljanje rizicima	118
(13)	Finansijski instrumenti	118

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Addiko bank AD, Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza "Addiko bank" a.d., Podgorica (u daljem tekstu: "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2025. 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 sadrže materijalne računovodstvene politike i ostala obelodanjivanja.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2025. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("MSFI računovodstveni standardi").

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji ("Službeni list Crne Gore", br. 084/25) 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 Addiko bank AD, Podgorica (Nastavak)

Ključna revizijska pitanja (Nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Primijenjene procedure revizije
1. Adekvatnost obezvrjeđenja plasmana po kreditima i vanbilansnih izloženosti Napomene 3.1, 9, 27, 33, 42 i 50 uz finansijske iskaze	

Odmjeravanje troškova umanjena 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.

Potraživanja po kreditima i plasmanima dužnicima su, na dan 31. decembra 2025. godine, iznosila EUR 180.159 hiljada (EUR 165.459 hiljada na dan 31. decembra 2024. godine), dok je ukupan iznos ispravke vrijednosti ovih potraživanja iznosio EUR 8.297 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine (EUR 9.117 hiljada na dan 31. decembra 2024. godine). Ova rezervisanja za gubitke predstavljaju najbolju procjenu rukovodstva u pogledu očekivanih gubitaka za kreditni portfolio na datum bilansa stanja.

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 gubitka, kao što je finansijsko stanje druge ugovorne strane i očekivani budući novčani tokovi, kao što je obelodanjeno u 3.1, 9, 27, 33, 42 i 50 kao i procjene i pretpostavke očekivanih ishoda u scenarijima pri obračunu obezvrjeđenja za individualno procijenjene plasmane.

Mogući ishodi zasnivaju se na diskontovanim novčanim tokovima efektivnom kamatnom stopom za individualno procijenjene plasmane i uključuju procjenjivanje i druge kompleksne oblasti, kao što su indikatori obezvrjeđenja, vjerovatnoće relevantnih scenarija za očekivane buduće novčane tokove i prognoze samih novčanih tokova, uključujući realizaciju sredstava obezbjeđenja.

Rukovodstvo Banke je objelodanilo dodatne informacije u napomenama uz finansijske iskaze, i to napomene 3.1, 9, 27, 33, 42 i 50.

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.

Naše revizorske procedure su obuhvatile sljedeće elemente:

- 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 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 na bazi uzorka 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;
- Analiza 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 objelodanjivanja u finansijskim iskazima.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Addiko bank AD, Podgorica (Nastavak)

Ostale informacije

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 2025. 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 nedosljednost 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 ("Službeni list Crne Gore", br. 084/25). 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 2025. godinu su po svim materijalno značajnim aspektima usklađene sa finansijskim iskazima Banke za 2025. godinu;
- godišnji Izvještaj menadžmenta za 2025. godinu je sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu;
- dijelovi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koja je sastavni dio godišnjeg Izvještaja menadžmenta, po svim materijalno značajnim aspektima usklađeni su sa finansijskim iskazima Banke za 2025. godinu.

Pored toga, ako na osnovu rada koji smo obavili i poznavanja poslovanja i poslovnog okruženja Banke identifikujemo materijalno značajne pogrešne prikaze, od nas se zahtijeva da tu činjenicu saopštimo u izvještaju, sa opisom prirode pogrešnih prikaza. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izvještaju.

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima, 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.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Addiko bank AD, Podgorica (Nastavak)

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 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 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 obavljamo 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 zaobilazanje 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.
- 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.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Addiko bank AD, Podgorica (Nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza (Nastavak)

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 izvještavanja.

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

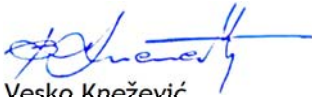
Podgorica, 16. mart 2026. godine



Milovan Popović
Ovlašćeni revizor



Danilo Knežević
Ovlašćeni revizor



Vesko Knežević
Izvršni direktor

II. Bilans uspjeha

		EUR 000	
		01.01. -	01.01. -
	Napomene	31.12.2025	31.12.2024
Prihodi od kamata i slični prihodi	(5, 18.1)	13,890	14,039
Rashodi od kamata i slični rashodi	(5, 18.2)	-1,450	-1,456
Neto prihodi od kamata		12,440	12,583
Prihodi od naknada i provizija	(5, 19.1)	4,489	3,898
Rashodi naknada i provizija	(5, 19.2)	-3,004	-2,718
Neto prihodi od naknada i provizija		1,485	1,180
Neto dobiti / gubici od kursnih razlika	(6, 20)	232	282
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	(21)	136	30
Ostali prihodi	(22)	1,253	925
Troškovi zaposlenih	(13, 23)	-5,885	-5,704
Troškovi amortizacije	(10, 24)	-1,022	-1,025
Opšti administrativni troškovi	(25)	-5,094	-4,832
Neto dobiti/gubici po osnovu modifikacije i reklasifikacije finansijskih instrumenata	(26)	-5	-70
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjedjenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(9, 27)	197	320
Troškovi rezervisanja	(28)	-26	8
Ostali rashodi	(29)	128	-39
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		3,839	3,658
Porez na dobit	(7, 30)	-627	-593
NETO PROFIT		3,212	3,065

Napomene na stranama 14 do 99 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Podgorica, 16. marta 2026. godine



Christoph Schoen
Predsjednik Upravnog odbora

Addiko Bank
Addiko Bank AD Podgorica



Biljana Vujović
Članica Upravnog odbora



Jelena Božović
Direktorica Odjeljenja za računovodstvo i izvještavanje

III Izvještaj o ostalom ukupnom rezultatu

	EUR 000	
	01.01. -	01.01. -
	31.12.2025	31.12.2024
NETO PROFIT	3,212	3,065
Ostali rezultat Perioda		
Pozitivni/negativni efekti promjene vrijednosti vlasničkih hartija od vrijednosti koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-60	-131
Aktuarski gubitak/dobitak	4	-82
Gubitak/Dobitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali ukupan rezultat perioda	7	16
Ukupan ostali rezultat za tekuću godinu	-49	-197
Ukupni ostali rezultat	3,163	2,868

Napomene na stranama 14 do 99 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Podgorica, 16. marta 2026. godine



Christoph Schoen
Predsjednik Upravnog odbora

Addiko Bank
Addiko Bank AD Podgorica



Biljana Vujović
Članica Upravnog odbora



Jelena Božović
Direktorica Odjeljenja za računovodstvo i izvještavanje

IV. Bilans stanja

		EUR 000		
	Napomene	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
SREDSTVA				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	(8, 31)	48,215	48,952	44,768
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		189,816	181,659	179,445
Kredit i potraživanja od banaka	(8, 32)	12,218	22,745	16,058
Kredit i potraživanja od klijenata	(9, 33)	171,862	156,342	160,632
Hartije od vrijednosti	(34.1)	5,075	1,914	1,866
Ostala finansijska sredstva	(34.2)	661	658	889
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		60	120	251
Hartije od vrijednosti		60	120	251
Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje		0	0	0
Ostala finansijska sredstva		3	28	0
Nekretnine, postrojenja i oprema	(10, 35, 36)	1,425	1,534	1,489
Nematerijalna sredstva	(10, 37)	3,249	2,758	2,512
Tekuća poreska sredstva	(38)	462	809	1,590
Odložena poreska sredstva		18	56	21
Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		35	34	34
Ostala sredstva	(39.1)	4,759	4,527	3,941
UKUPNA SREDSTVA		248,042	240,477	234,051
OBAVEZE				
Finansijska sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti		195,585	191,136	186,073
Depoziti klijenata	(40)	183,781	184,087	176,952
Kredit banaka i centralnih banaka	(12, 41.1)	6,007	0	0
Kredit klijenata koji nisu banke	(12, 41.2)	5,797	7,049	9,121
Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja		29	35	69
Ostale finansijske obaveze		29	35	69
Rezerve	(3.3, 13, 42)	2,344	2,185	1,921
Tekuće poreske obaveze		582	611	749
Ostale obaveze	(43)	4,608	4,780	6,346
Subordinisani dugovi	(44)	2,501	2,501	2,533
UKUPNE OBAVEZE		205,649	201,248	197,691
KAPITAL				
Akcijski kapital	(15, 45.1)	27,661	27,661	27,661
Dobitak iz prethodnih godina		11,734	8,669	4,235
Dobit tekuće godine		3,212	3,065	4,433
Ostale rezerve	(45.2)	-214	-166	31
Ukupan kapital		42,393	39,229	36,360
UKUPAN KAPITAL I OBAVEZE		248,042	240,477	234,051
VANBILANSNA EVIDENCIJA	(16, 46)	853,140	834,916	332,784

Napomene na stranama 14 do 99 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja
 Podgorica, 16. marta 2026. godine

Christoph Schoen
 Predsjednik Upravnog odbora

Biljana Vujović
 Članica Upravnog odbora

Jelena Božović
 Direktorica Odjeljenja za računovodstvo i izvještavanja

V. Izvještaj o promjenama kapitala

	EUR 000			
	Akcijski kapital	Ostale rezerve	Akumulirani dobitak	Ukupno
Stanje, 01. januar 2024. godine	27,661	31	8,669	36,361
Aktuarski gubici po osnovu rezervisanja u skladu sa MRS 19	-	-82	-	-82
Efekti promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupan ostali rezultat, neto	-	-115	-	-115
Dobit tekuće godine	-	-	3,065	3,065
Stanje, 31. decembar 2024. godine	27,661	-166	11,734	39,229
Stanje, 01. januar 2025. godine	27,661	-166	11,734	39,229
Aktuarski gubici/dobici po osnovu rezervisanja u skladu sa MRS 19	-	4	-	4
Efekti promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupan ostali rezultat, neto	-	-52	-	-52
Dobit tekuće godine	-	-	3,212	3,212
Stanje, 31. decembar 2025. godine	27,661	-214	14,946	42,393

Napomene na stranama 14 do 99 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Podgorica, 16. marta 2026. godine

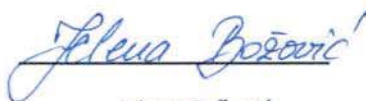


Christoph Schoen
Predsjednik Upravnog odbora



Addiko Bank
Addiko Bank AD Podgorica

Biljana Vujić
Članica Upravnog odbora



Jelena Božović
Direktorica Odjeljenja za računovodstvo i izvještavanje

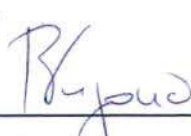
VI. Izvještaj o tokovima gotovine


	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi	13,753	14,357
Odlivi po osnovu kamata i slični rashodi	-1,421	- 1,519
Prilivi po osnovu naknada i provizija	4,597	3,180
Odlivi po osnovu naknada i provizija	-3,004	- 2,718
Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za dobavljače	-10,707	- 9,918
Povećanje/smanjenje kredita i ostale aktive	-15,796	2,775
Prilivi/odlivi po osnovu depozita i ostalih obaveza	-191	6,909
Plaćeni porezi	-624	-579
Ostali prilivi	1,162	924
Neto prilivi/odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	-12,231	13,411
Kupovina nekretnina i opreme	-168	-207
Nematerijalna ulaganja	-1,047	-746
Državni zapisi i druge hartije od vrijednosti	-2,990	57
Prilivi od prodaje materijalne i dugotrajne imovine	136	30
Neto prilivi/odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	-4,069	-866
Povećanje/smanjenje pozajmljenih sredstava	4,748	-2,072
Emisija običnih akcija	0	0
Neto prilivi/odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	4,748	-2,072
Efekat kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente	232	282
Neto povećanje/smanjenje gotovine i gotovinskih ekvivalenata	-11,320	10,755
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	71,756	61,001
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	60,436	71,756

Napomene na stranama 14 do 99 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Podgorica, 16. marta 2026. godine


Christoph Schoen
Predsjednik Upravnog odbora


Biljana Mujović
Članica Upravnog odbora


Jelena Božović
Direktorica Odjeljenja za računovodstvo i izvještavanje

VI. Napomene za finansijske izvještaje

Osnivanje i poslovanje Banke

Addiko bank AD Podgorica (u daljem tekstu „Banka”) posluje u Crnoj Gori pod datim imenom od 11. jula 2016. godine i to promjenom imena prethodne banke Hypo Alpe-Adria-Bank AD, Podgorica, čija je promjena registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata.

Hypo Alpe-Adria-Bank AD Podgorica osnovana je 6. decembra 2005. godine, Ugovorom o osnivanju banke, od strane Hypo Alpe-Adria-Bank International AG (sa 99% učešća u vlasništvu Banke) i Hypo Alpe-Adria-Leasing d.o.o. Podgorica kao akcionarsko društvo na neodređeno vrijeme, radi obavljanja bankarskih poslova.

Centralna banka Crne Gore je 29. decembra 2005. godine izdala odobrenje za rad Banke Rješenjem br. 0101-377/17-6. U skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Banka je dana 21. februara 2006. godine upisana u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici pod registracionim brojem 4-0215615.

Aktivnost Banke uključuje kreditne, depozitne i garancijske poslove, kao i poslove unutrašnjeg platnog prometa i poslove platnog prometa sa inostranstvom, depo poslove, izdavanje, obradu i evidentiranje platnih instrumenata (kreditne kartice) i poslovanje zastupanja u osiguranju.

Sjedište Banke je u Podgorici, Bulevar Džordža Vašingtona 98.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banku čini:

- Centrala (Bulevar Džordža Vašingtona br. 98, Podgorica)
- Podružnica/ Ekspozitura Podgorica (Bulevar Svetog Petra Cetinjskog br. 37), Podružnica/ Ekspozitura Podgorica u Bulevaru Save Kovačevića br. 74 i Podružnica/ Ekspozitura Podgorica u Ulici Blaža Jovanovića br. 8, u okviru koje posluje šalter Tržni centar “BIG Fashion Podgorica“ na adresi Bulevar Knjaza Danila bb
- Podružnica/Ekspozitura Budva (adresa ul. Mediteranska bb)
- Podružnica/ Ekspozitura Kotor (Trg Mata Petrovića-TC Kamelija), u okviru koje posluje šalter Radanovići u Kotoru (na adresi Industrijska zona bb),
- Podružnica/ Ekspozitura Herceg Novi (ul. Njegoševa br.20), u okviru koje posluje šalter Sutorina,(na adresi Sutorina bb - HDL Novi Mall)
- Podružnica/ Ekspozitura Bar (ul. Maršala Tita br. 3),
- Podružnica/ Ekspozitura Bijelo Polje (ul. Tršova bb),
- Podružnica/ Ekspozitura Nikšić (Trg Slobode br. 29)i
- Podružnica/ Ekspozitura Pljevlja (Trg Đorđija Peruničića bb).

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka ima 204 zaposlena radnika (31. decembra 2024. godine: 190 zaposlenih).

Banka je članica Addiko Bank AG grupe, sa sjedištem u Beču, Austrija.

Članovi Nadzornog odbora Banke, na dan 31. decembra 2025. godine, su:

Ime i prezime	Funkcija
Tadej Krašovec	Predsjednik Nadzornog odbora
Ivan Jandrić	Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Alina Czerny	Član Nadzornog odbora
Varja Dolenc	Član Nadzornog odbora
Sanela Pašić	Član Nadzornog odbora
Jože Kosec	Član Nadzornog odbora
Ivana Petrović	Član Nadzornog odbora

Članovi Odbora za imenovanja, na dan 31. decembra 2025. godine, su:

Ime i prezime	Funkcija
Varja Dolenc	Predsjedavajuća

Ivan Jandrić	Član
Sanela Pašić	Član

Članovi Odbora za rizike, na dan 31. decembra 2025. godine, su:

Ime i prezime	Funkcija
Ivan Jandrić	Predsjedavajući
Tadej Krašovec	Član
Varja Dolenc	Član

Članovi Odbora za primanja, na dan 31. decembra 2025. godine, su:

Ime i prezime	Funkcija
Jože Kosec	Predsjedavajući
Tadej Krašovec	Član
Alina Czerny	Član

Članovi Revizorskog odbora, na dan 31. decembra 2025. godine, su:

Ime i prezime	Funkcija
Alina Czerny	Predsjednik
Marko Balaban	Član
Stanislav Jirsa	Član

Članovi Komiteta za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO), na dan 31. decembra 2025. godine, su:

- članovi sa pravom glasa:
 - o predsjednik Upravnog odbora
 - o dva druga člana Upravnog odbora

- ostali članovi Komiteta koji nemaju pravo glasa:
 - o direktor Službe za finansijski kontroling i upravljanje bilansnim pozicijama
 - o direktor Odjeljenja za kontrolu rizika i upravljanje podacima
 - o direktor Odjeljenja za poslovanje sa privredom i malim i srednjim preduzećima
 - o direktor Odjeljenja za razvoj proizvoda, digitalnih kanala i poslova zastupanja u osiguranju/direktor Sektor prodaje proizvoda na malo
 - o direktor Sektora za upravljanje kreditnim rizikom
 - o viši specijalista za upravljanje bilansnim pozicijama, sredstvima i operacijama na finansijskom tržištu
 - o direktor Odjeljenja za računovodstvo i izvještavanje
 - o zamjene (u slučaju odsustva nekog člana) ili gosti pozvani od strane predsjedavajućeg Komiteta i/ili administratora Komiteta
 - o predstavnici Grupe iz dijela Consumer i Grupnog Biznis Controlling-a koji će biti pozvani tokom pricing dijela

Na dan 31. decembra 2025. godine, predsjednik Upravnog odbora Addiko Bank AD, Podgorica, je gospodin Christoph Schoen.

Direktor Službe interne revizije Addiko Bank AD, Podgorica, je gospođa Aneta Kustudić Vujković.

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

1. Osnova za sastavljanje finansijskih iskaza

Finansijski izvještaji Banke za 2025. godinu su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“), kako ih je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Priloženi finansijski izveštaji su pripremljeni u formi propisanoj Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih iskaza banaka („Sl. list CG” br. 034/22).

Računovodstvene politike i procjene koje se tiču priznavanja i vrednovanja sredstava i obaveza, korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procjenama primijenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2024. godinu.

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni Pregled značajnih računovodstvenih politika. Finansijski iskazi Banke su iskazani u hiljadama eura (EUR), koja je funkcionalna valuta Banke i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski iskazi u Crnoj Gori. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR.

1.1. Uporedni podaci

Uporedni podaci ovim finansijskim iskazima predstavljaju podatke iz revidiranih finansijskih iskaza Banke na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine.

Ukoliko je potrebno, Banka reklasifikuje uporedne podatke kako bi se postigla konzistentnost u podacima iz finansijskih iskaza za tekuću godinu.

2. Primjena novih standarda i izmjene na postojećim

Sledeće izmjene i dopune postojećih standarda izdate od strane IASB-a se obavezno primenjuju prvi put za finansijske periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine i stoga su primjenjive na priložene finansijske izvještaje Banke:

(a) Novi i izmijenjeni MSFI računovodstveni standardi koji se obavezno primenjuju prvi put za izvještajne periode koji počinju 1. januara 2025. godine

Sledeće izmjene i dopune postojećih standarda izdate od strane IASB-a se obavezno primenjuju prvi put za finansijske periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine i stoga su primjenjive na priložene finansijske izvještaje Banke:

- Izmjene MRS 21 „Efekti promjene deviznih kurseva“ - Nedostatak razmjernosti

Izmjene sadrže smjernice koje bliže određuju kada je valuta razmjernost i kako se određuje kurs razmjene kada nije. U izmjenama se navodi da je valuta razmjernost u drugu valutu kada entitet može da dobije drugu valutu u roku koji omogućava uobičajeno administrativno kašnjenje i putem tržišta ili mehanizma razmjene u okviru kojeg bi transakcija razmjene stvorila izvršiva prava i obaveze. Entitet procjenjuje da li je valuta razmjernost u drugu valutu na datum odmjerenja i za određenu svrhu. Ako entitet na dan odmjerenja, za određenu svrhu, može da dobije ne više

od značajnog iznosa druge valute, tada ta valuta nije razmjenjiva u drugu valutu. Izmjene zahtevaju da entitet procijeni spot kurs kada zaključi da određena valuta nije razmjenljiva u drugu valutu.

Navedene izmjene nijesu imale efekat na priložene finansijske izvještaje Banke.

- Objelodanjivanje informacija o neizvjesnostima u finansijskim izvještajima - Ilustrativni primjeri izvještavanja o neizvjesnostima u finansijskim izvještajima

U novembru 2025. godine, IASB je izdao dokument Objelodanjivanje informacija o neizvjesnostima u finansijskim izvještajima - Ilustrativni primjeri, kojim su izmijenjeni brojni MSFI računovodstveni standardi kako bi uključili ilustrativne primjere koji pokazuju kako entiteti mogu primijeniti MSFI računovodstvene standarde prilikom izvještavanja o efektima neizvjesnosti u svojim finansijskim izvještajima, uključujući, ali ne ograničavajući se na, efekte klimatskih promjena. Izmjene ilustrativnih primjera su u vezi sa standardima MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“, MSFI 18 „Prezentacija i objelodanjivanje u finansijskim izvještajima“, MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“, MRS 8 „Osnove sastavljanja finansijskih izvještaja“ (Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške), MRS 36 „Umanjenje vrijednosti imovine“ i MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva“. Pošto ovi ilustrativni primjeri predstavljaju prateći materijal uz MSFI računovodstvene standarde, oni nemaju datum stupanja na snagu. Ipak, očekuje se da entiteti pravovremeno primijene sve promjene u svom finansijskom izvještavanju.

Banka je uzela u obzir ove ilustrativne primjere prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja i nije smatrala da su potrebna dodatna obelodanjivanja ili promjene u prezentaciji.

Usvajanje prethodno navedenih izmjena standarda nije rezultiralo u značajnim izmjenama računovodstvenih politika i nije imalo uticaj na priložene finansijske izvještaje Banke.

(b) Novi i izmijenjeni MSFI računovodstveni standardi koji nijesu stupili na snagu i koji nijesu ranije usvojeni od strane Banke

IASB je objavio određeni broj novih i izmijenjenih standarda, koji se primjenjuju na buduće izvještajne periode. Oni nijesu ranije usvojeni od strane Banke, a Banka namjerava da ih primijeni kada stupe na snagu.

- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Objelodanjivanja“ - Izmjene u vezi sa klasifikacijom i vrednovanjem finansijskih instrumenata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine). Izmjene se bave stvarima koje su identifikovane tokom preispitivanja post-implementacije zahtjeva u vezi sa klasifikacijom i vrednovanjem u skladu sa MSFI 9 „Finansijski instrumenti“.

- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Objelodanjivanja“ - Ugovori koji se odnose na električnu energiju koja zavisi od prirode (prethodno Ugovori o kupovini energije) (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine). Izmjene imaju za cilj da omoguće entitetima da u svoje finansijske izvještaje uključe informacije koje, prema stavu IASB a, vejerodostojnije prikazuju ugovore koji se odnose na električnu energiju zavisnu od prirodnih uslova.

- Godišnja unapređenja MSFI računovodstvenih standarda - Tom 11 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine). Ona obuhvataju izmjene sledećih 5 standarda, kao rezultat IASB-ovog godišnjeg projekta unapređenja: MSFI 1, MSFI 7, MSFI 9, MSFI 10 i MRS 7.

- MSFI 18 „Prezentacija i objelodanjivanja u finansijskim izvještajima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine). MSFI 18, koji zamjenjuje MRS 1, uključuje zahtjeve za sve entitete koji primjenjuju MSFI za prezentaciju i objelodanjivanje informacija u finansijskim izvještajima opšte namjene.

- MSFI 19 „Zavisna pravna lica bez javne odgovornosti: Objelodanjivanja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine). MSFI precizira zahtjeve za (smanjeno) objelodanjivanje koje kvalifikovano zavisno lice može da primijeni umjesto zahtjeva za objelodanjivanjem iz drugih MSFI računovodstvenih standarda.

- Izmjene MSFI 19 „Zavisna pravna lica bez javne odgovornosti: Objelodanjivanja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine). Izmjene obuhvataju nove ili izmijenjene MSFI računovodstvene standarde koji su objavljeni između 28. februara 2021. godine i 1. maja 2024. godine, a koji nijesu bili uzeti u obzir kada je MSFI 19 prvi put objavljen.

- Izmjene MRS 21 „Efekti promjene deviznih kurseva“ - Preračun finansijskih izvještaja u valutu prezentacije izloženu hiperinflaciji (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine). Izmjene pojašnjavaju kako privredna društva treba da preračunavaju finansijske izvještaje iz valute koja nije hiperinflatorna u hiperinflatornu valutu.

U toku je procjena uticaja navedenih izmijenjenih i novih standarda od strane rukovodstva Banke. Rukovodstvo Banke ne očekuje da će primjena izmijenjenih standarda koji stupaju na snagu 1. januara 2026. godine imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke u periodu njihove početne primjene.

3. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza i najvećim dijelom se odnose na: procjene iznosa ispravke vrijednosti po kreditima i kamatama, ispravke vrijednosti za depozite kod drugih banaka, ispravke vrijednosti za trajne uloge i vanbilansne stavke. Stvarna vrijednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrijednosti koja je procijenjena na ovaj način.

Banka vrši procjene i pretpostavke o efektima koje će vrijednosti sredstava i obaveza, iskazanih u finansijskim iskazima, imati u narednoj finansijskoj godini. Procjene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju na is-torijskom iskustvu i drugim relevantnim faktorima.

Banka na mjesečnom nivou vrši analizu kreditnog portfolija u cilju procjene obezvređivanja potraživanja, te vrši klasifikaciju stavki aktive i vanbilansa po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku u odgovarajuće klasifikacione grupe, u skladu sa usvojenom metodologijom usklađenom sa zahtjevima MSFI 9. Klasifikacione grupe pokazuju stepen izloženosti kreditnom riziku. U tom procesu, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju mjerljivo smanjenje u procijenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolija na pojedinačnom nivou izloženosti ili na grupnom nivou (kad ne postoje objektivni dokazi o obezvrjeđenju ili izloženost pojedinačno nije značajna). Procijenjeni iznos obezvrjeđivanja vrijednosti stavki aktive i vanbilansa se priznaje u bilansu uspjeha Banke.

3.1. Obezvređenje bilanske aktive i vjerovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama

Kriterijumi za klasifikaciju aktive uključuju procjenu kreditne sposobnosti dužnika, urednost dužnika u izmirivanju obaveza, procjenu kvaliteta kolaterala i procjenu drugih relevantnih faktora. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza, ali stvarni rezultati mogu odstupati od procjena. Rukovodstvo Banke koristi stope rezervisanja utvrđene interno razvijenom metodologijom za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika. Procjena obezvređenja finansijskih instrumenata po osnovu kreditnog rizika predstavlja značajnu procjenu rukovodstva. Banka koristi model očekivanih kreditnih gubitaka u skladu sa MSFI 9, pri čemu primjenjuje značajno prosuđivanje u određivanju značajnog povećanja kreditnog rizika, izboru i ponderisanju makroekonomskih scenarija, kao i u utvrđivanju parametara PD, LGD i EAD. Detaljnije informacije o upravljanju kreditnim rizikom i primijenjenim pretpostavkama objelodanjene su u Napomenama 9 i 52.

Poslovna politika Banke je da objelodani informacije o pravičnoj (fer) vrijednosti aktive ili pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije, kao i kada se pravična (fer) vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Ipak, treba istaći da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostale finansijske aktive ili pasive, pošto zvanične tržišne informacije nijesu u svakom trenutku raspoložive. S toga, pravičnu (fer) vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi. Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi u finansijskim iskazima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima, najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

3.2. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu se dobija na osnovu objavljene tržišne cijene na datum odmjerenja.

Određivanje fer vrijednosti finansijske imovine i obaveza za koje ne postoji uočljiva tržišna cijena zahtijeva korišćenje različitih tehnika vrednovanja. Iako tehnike vrednovanja u dobroj mjeri odražavaju tržišne uslove na dan odmjervanja, isti se ipak mogu razlikovati od tržišnih uslova prije i poslije toga dana.

Za finansijske instrumente kojima se ne trguje često i koji imaju nisku cjenovnu transparentnost, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva određene stepene varijacije u procjenjivanju koji zavise od likvidnosti, koncentracije, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnih pretpostavki i ostalih rizika koji utiču na određeni instrument. Promjena procjena tih faktora bi mogla uticati na prikazanu fer vrijednost finansijskih instrumenata.

3.3. Dugoročne naknade zaposlenima

Trošak dugoročnih beneficija zaposlenih određen je na osnovu aktuarskog obračuna, uz primjenu aktuarskih pretpostavki: diskontna stopa, budući rast plata u skladu sa stopom inflacije i napredovanja, i rast plata po osnovu minulog rada, kao i promjene u broju zaposlenih koji stižu pravo za isplatu otpremnine. S obzirom na dugoročnu prirodu ovih planova, procjene su predmet značajne neizvjesnosti.

3.4. Korisni vijek trajanja nematerijalne imovine, nekretnina i opreme

Banka vrši pregled vijeka trajanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme u svakom periodu godišnjeg izvještavanja.

3.5. Sudski sporovi

Rukovodstvo Banke vrši procjenu iznosa rezervisanja za odliv sredstava po osnovu sudskih sporova na bazi procjene vjerovatnoće da će do odliva sredstava zaista doći prema ugovorenoj ili zakonskoj obavezi iz prošlih perioda.

3.6. Procjene za MSFI16

MSFI 16 „Lizing“ zahtijeva određene procjene koje se odnose, prije svega, na period trajanja ugovora o zakupu i određivanje inkrementalne stope zaduživanja korišćene za vrednovanje obaveza po osnovu lizinga. Ponovno vrednovanje obaveze za zakup se vrši po nastanku određenih događaja (promjena u trajanju lizinga, promjena u budućim plaćanjima zakupa usled promene indeksa ili stope koja se koristi za određivanje tih plaćanja). Zakupac priznaje iznos po osnovu ponovnog vrednovanja obaveze za zakup kao korekciju vrijednosti imovine sa pravom korišćenja.

4. Koncept nastavka poslovanja

Finansijski iskazi Banke za 2025. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je iskazala pokazatelj ukupnog kapitala u visini od 23,01%, što je znatno iznad propisanog limita.

Imajući u vidu solidnu kapitalnu bazu i stanje likvidnosti, menadžment Banke smatra da ovi finansijski iskazi mogu biti sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumijeva nastavak redovnih poslovnih aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Pregled značajnih računovodstvenih politika

5. Priznavanje prihoda i rashoda po osnovu kamata i naknada

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda uz primjenu efektivne kamatne stope koja se utvrđuje u trenutku početnog priznavanja finansijskog sredstva/obaveze.

Metod efektivne kamatne stope je metod kojim se računaju troškovi otplate finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza, kao i troškovi dodjeljivanja prihoda ili rashoda od kamata u određenom periodu. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vijek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka procjenjuje novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta, ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dvije ugovorne strane koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge premije ili diskonte. Kamate se priznaju na vremenskoj osnovi tako da visina kamate zavisi od protoka vremena.

Banka ostvaruje prihode i rashode kamate iz poslovanja sa Centralnom bankom, domaćim i stranim bankama i pravnim i fizičkim licima.

Naknada za odobravanje kredita, koja čini dio efektivne kamatne stope, evidentira se u okviru prihoda i rashoda od kamata. Naknade za odobravanje kredita se obračunavaju i naplaćuju jednokratno i knjiže se kao odloženi prihod, a priznaju se u prihode perioda u srazmjeri sa proteklom vremenom korišćenja kredita.

Prihodi po osnovu naknada i provizija priznaju se u trenutku kada je odgovarajuća usluga pružena, odnosno tokom perioda u kojem se usluga pruža.

Prihodi i rashodi od naknada uključuju i naknade za garancije i akreditive koje je Banka izdala u korist klijenata, naknade za usluge obavljanja platnog prometa u zemlji i sa inostranstvom, naknade za posredničke i druge usluge koje Banka pruža. Rashode od naknada čine i rashodi naknada za uzete kredite, naknada za usluge obavljanja platnog prometa u zemlji i sa inostranstvom, naknada za usluge CBCG i drugih banaka.

6. Preračunavanje deviznih iznosa

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

Monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u EUR po srednjem kursu utvrđenom na sajtu Centralne banke koji je važio na taj dan.

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

Nemonetrane stavke odmjerene po istorijskom trošku u stranoj valuti, preračunate su u EUR po važećem kursu strane valute na dan transakcije.

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u EUR na dan 31. decembra 2025. i na dan 31. decembra 2024. godine bili su:

	31.12.2025	31.12.2024
USD	1.1757	1.0444
CHF	0.9293	0.9435
GBP	0.8712	0.8295

7. Porezi i doprinosi

7.1. Tekući porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list RCG” br. 65/01, 12/02, 80/04, „Sl. list CG” br. 40/08, 86/09, 73/10, 40/11, 14/12, 61/13 i 55/16, 146/21, 152/22, 28/23, 125/23, 88/24). Stopa poreza na dobit je progresivna i iznosi 9% od poreske osnovice na svu oporezivu dobit do 100 hiljada EUR, 12% na svu oporezivu dobit od 100 hiljada EUR do 1,5 miliona EUR, te 15% na svu oporezivu dobit preko 1,5 miliona EUR. Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Banke iskazane u bilansu uspjeha, uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica.

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

7.2. Odloženi porezi

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

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

Porezi, doprinosi i druge dažbine koji ne zavise od rezultata poslovanja Banke uključuju poreze na imovinu, doprinosi na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze, naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim državnim i lokalnim poreskim propisima.

8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U iskazu o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se novčanice i kovanice u blagajni i bankomatima, sredstva na računu kod Centralne banke Crne Gore, sredstva na računima kod poslovnih banaka kao i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospeljećem do tri mjeseca od datuma sticanja.

8.1. Obavezna rezerva

Odlukom Centralne banke Crne Gore o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne banke („Sl. list CG” br. 019/22,78/24) propisana je obaveza banaka da vrše izdvajanje obavezne rezerve na račun kod Centralne banke. U skladu sa ovom odlukom, obavezna rezerva se obračunava primjenom stope od:

5,5% - na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do jedne godine, odnosno do 365 dana.

4,5% - na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko jedne godine, odnosno preko 365 dana.

5,5% - na depozite ugovorene sa ročnošću preko 365 dana, koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja tih depozita u roku kraćem od jedne godine, odnosno u roku kraćem od 365 dana.

Obračunatu obaveznu rezervu banka izdvaja na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke u inostranstvu. Obavezna rezerva se obračunava i izdvaja jednom mjesečno u EUR.

Na 50% sredstava obavezne rezerve izdvojene po principu iz prethodnog paragrafa, Centralna banka plaća kreditnim institucijama mjesečno, do osmog u mjesecu za prethodni mjesec, naknadu obračunatu po stopi od 0 (nula).

9. Finansijski instrumenti

Prezentacija stavki u izvještaju o finansijskom stanju kao takvom, odražava prirodu finansijskih instrumenata. Iz tog razloga, klase su definisane prema onim stavkama u Bilansu stanja koje sadrže finansijske instrumente u skladu sa zahtjevima MSFI 9 Finansijski instrumenti.

Finansijski instrument je bilo koji ugovor koji uvećava vrijednost finansijske aktive jedne ugovorne strane i finansijske obaveze ili kapitalnog instrumenta druge ugovorne strane.

9.1. Klasifikacija i mjerenje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Na osnovu poslovnog modela i karakteristika novčanih tokova, MSFI 9 definiše tri osnovne kategorije za klasifikaciju finansijskih sredstava:

Finansijsko sredstvo se mjeri po amortizovanoj vrijednosti samo ako je cilj poslovnog modela da se sredstvo drži radi naplate novčanih tokova, a ugovoreni novčani tokovi su isključivo naplata glavnice i kamate na neotplaćeni iznos glavnice („SPPI kriterijum”);

Finansijsko sredstvo se mjeri po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (eng. FVOCI) ako se sredstvo drži u poslovnom modelu u kojem se imovina drži kako bi se naplatili ugovoreni novčani tokovi i da bi se imovina prodala, a ugovoreni novčani tokovi su isključivo naplata glavnice i kamate na neotplaćeni iznos glavnice (jednostavna karakteristika zajma); Finansijska sredstva koja ne ispunjavaju ove kriterijume se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (eng. FVTPL). Pored toga, ugrađeni derivati više neće biti odvojeni od osnovnog ugovora o finansijskom sredstvu. Takav finansijski instrument se procjenjuje u cjelosti i mjeri se po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijski instrumenti se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati tim sredstvima (MSFI 9.5.1.). Krediti i pozajmice priznaju se kada se sredstva prenesu korisniku. Fer vrijednost finansijskog instrumenta pri inicijalnom priznavanju je obično cijena transakcije, to jest fer vrijednost date ili dobijene nadoknade (MSFI 9.B5.1.2A i MSFI 13). Međutim, ukoliko je dio dobijene ili date nadoknade različit od onoga priznatog kao finansijski instrument, Banka će računovodstveno odmjeravati taj instrument po fer vrijednosti.

Na primjer, fer vrijednost dugoročnog zajma ili potraživanja koje ne nosi kamatu može da se odmjeri po sadašnjoj vrijednosti svih budućih dobitaka u gotovini diskontovanih korišćenjem preovladavajućih tržišnih kamatnih stopa za slične instrumente sa sličnom kreditnom sposobnošću. Svaki dodatni pozajmljeni iznos je rashod ili smanjenje prihoda osim ukoliko se ne kvalifikuje za priznavanje kao neka druga vrsta sredstva. Za ulaganja u vlasničke instrumente koji se ne drže za trgovanje, Banka može pri početnom priznavanju neopozivo odabrati da klasifikuje instrumente po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (eng. FVOCI), pri čemu se sve naknadne promjene u fer vrijednosti priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata (eng. OCI). Ova klasifikacija se može primjeniti na svako pojedinačno ulaganje.

Prema MSFI 9, ugrađeni derivati više neće biti odvojeni od osnovnih ugovora o finansijskoj imovini. Finansijski instrument se procjenjuje u cjelosti i mjeri se po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Promjene fer vrijednosti obaveza koje proizilaze iz promjena sopstvenog kreditnog rizika obaveze priznaju se kroz ostali ukupni rezultat, dok se preostali iznos promjene fer vrijednosti prikazuje kroz bilans uspjeha.

9.2. Utvrđivanje poslovnog modela

Sva finansijska sredstva trebaju biti raspoređena u jedan od poslovnih modela opisanih ispod. Takođe, pri inicijalnom priznavanju, za svako sredstvo treba da se utvrdi da li su ugovoreni novčani tokovi samo plaćanja glavnice i kamate (eng. SPPI test). Nakon toga finansijsko sredstvo treba da se svrsta u jednu od kategorija poslovnih modela:

- Držanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova.
- Držanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i radi prodaje.
- Ostali poslovni modeli - finansijska aktiva koja se drži sa namjerom trgovine ili koja ne ispunjava kriterijume kategorija iznad.

U rijetkom slučaju da entitet promijeni svoj model upravljanja određenim finansijskim sredstvima, reklasifikacija svih sredstava na koje utiče promjena bi bila potrebna. Takve promjene ne vode do reklasifikacija ili izmjena finansijskih izvještaja prethodnih perioda prodaje zbog povećanja kreditnog rizika, prodaje blizu datuma isteka kredita ili sporadične prodaje koje su proizvod specifičnih događaja nisu u suprotnosti sa poslovnim modelom držanja imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova.

9.3. Karakteristike ugovorenih novčanih tokova

Za potrebe procjene da li ugovoreni novčani tokovi predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamate, „glavnica” se definiše kao fer vrijednost finansijskog sredstva prilikom početnog priznavanja. „Kamata” se definiše kao naknada za vremensku vrijednost novca, za kreditni rizik povezan sa neotplaćenim iznosom glavnice tokom određenog perioda, kao i za druge osnovne kreditne rizike i troškove kreditnog posla (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi) i profitnu maržu.

Prilikom procjene da li su ugovoreni gotovinski tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamate (eng. „SPPI”), Banka je razmatrala ugovorene uslove instrumenta i analizirala postojeći portfolio na osnovu kontrolne liste za kriterijume isključivog plaćanja glavnice i kamata. To podrazumijeva procjenu da li finansijsko sredstvo sadrži ugovornu odredbu koja može promijeniti vremenski period ili iznos ugovorenih novčanih tokova tako da ne ispunjava ovaj uslov imajući u vidu sljedeće: potencijalne događaje koji bi promijenili iznos ili vremenski okvir novčanih tokova, karakteristike zaduženosti, uslove prijevremene otplate ili produžetka perioda otplate, uslove koji ograničavaju potraživanja Banke za novčanim tokovima navedenih sredstava i karakteristika koje mijenjaju naknadu za vremensku vrijednost novca. Posebna pažnja pri analizi se odnosila na jednostrane promjene marži i kamatnih stopa, klauzule o plaćanju unaprijed, ostala potencijalna plaćanja, projektno finansiranje i benchmark testovi. Uskladjenost sa SPPI testom se ocjenjuje na sljedeći način:

- Procjenom jednostranih promjena marži i kamatnih stopa, Banka je zaključila da prenos troškova vezanih za osnovni ugovor o pozajmici, klauzule napravljene da bi se održala stabilan profitna margina, i promjene kamat-ne stope odražavaju pogoršavanje kreditnog rejtinga ali nisu štetni sa stanovišta SPPI testa;
- Klauzule o plaćanju unaprijed, nisu štetni ukoliko iznos plaćen unaprijed odražava neplaćenu glavnice, kamatu i naknadu povezanom sa prijevremenim vraćanjem kredita. Takva naknada mora biti manja od gubitka nastalog od kamatne margine i gubitka nastalog od kamate;
- Ostala potencijalna plaćanja su tipično klauzule o ostalim poslovnim transakcijama. Naknada za neispunjenje predstavlja povećani trošak za praćanje rizika ili nadoknadu za izgubljeni profit koji je povezan sa uzročnim događajem;
- Projektno finansiranje je procijenjeno u skladu sa činjenicom da li postoji povezanost sa učinkovitošću predmetnog poslovnog projekta. Ukoliko nema takve povezanosti i zajmoprimac ima dovoljno kapitala za projekat da apsorbuje gubitke prije nego što isti počnu da utiču na sposobnost plaćanja kredita, mogu proći SPPI test;
- Krediti sa varijabilnom kamatnom stopom mogu sadržati karakteristike kamatne neusklađenosti. Da bi se procijenilo da li je element vremenske vrijednosti novca značajno modifikovan, kvantitativni benchmark test treba da se uradi.

Kada se radi benchmark test, pri inicijalnom priznavanju, ugovorni nediskontovani tokovi gotovine finansijskog instrumenta su upoređeni sa tokom gotovine po benchmarku koji bi nastali da vremenska vrijednost novca nije modifikovana. Efekat modifikovane vremenske vrijednosti novca je razmatran u svakom izvještajnom periodu i kumulativno tokom životnog vijeka finansijskog instrumenta. Benchmark test je baziran u rasponu razumnih scenarija. Prihvatljivi uporedni finansijski instrument je onaj sa jednakim kreditnim kvalitetom i sa istim ugovornim uslovima osim za modifikacije.

Ukoliko entitet zaključi da bi ugovorni (nediskontovani) tokovi gotovine mogli biti značajno drugačiji (prag od 10%) od (nediskontovanih) tokova gotovine po benchmarku, finansijsko sredstvo ne ispunjava kriterijume definisane po MSFI 9, član 4.1.2 (b) i 4.1.2A(b) i shodno tome ne može biti odmjeren po amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Tokom 2024. godine, nije bilo finansijskih instrumenata kod kojih je identifikovana kamatna neusklađenost što bi dovelo do odmjerenja tih finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. S obzirom na činjenicu da je u internim politikama Banke za odobravanje novih proizvoda definisana obaveza uskladjenosti sa SPPI testom, značajan broj finansijskih instrumenata sa gore pomenutim karakteristikama nije očekivan.

9.4. Klasifikacija i odmjeravanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Umanjenje vrijednosti

MSFI 9 propisuje model „očekivanih kreditnih gubitaka” (eng. ECL) za obračun umanjenja vrijednosti finansijskih instrumenata.

Prilikom primjene modela očekivanih kreditnih gubitaka zasnovanog na projekcijama budućih kretanja (forward looking ECL model), Addiko Bank priznaje očekivane kreditne gubitke (ECL) i ažurira njihov iznos na svaki datum izvještavanja, kako bi odrazila promjene u kreditnom riziku finansijske imovine..

Addiko procjenjuje ECL koristeći razumne i potkrepljujuće informacije koje obuhvataju istorijske, trenutne i projekcije budućih informacija, uzimajući u obzir moguće buduće događaje gubitaka po kreditima u različitim scenarijima.

Prema MSFI 9, očekivani kreditni gubici (ECL) za cijeli vijek trajanja finansijskog instrumenta, predstavljaju očekivanu sadašnju vrijednost gubitaka, zasnovanu na procjeni vjerovatnoće da će dužnici u nekom trenutku tokom ukupnog perioda dospjeća finansijske imovine propustiti da ispune svoje obaveze, uz istovremeno razmatranje vjerovatnoće neispunjavanja obaveza kao i kreditnih gubitaka (gubitak zbog neispunjavanja obaveza).

9.5. Obračun očekivanih kreditnih gubitaka

Očekivani kreditni gubitak (ECL) se određuje na osnovu ponderisane vjerovatnoće, kao razlika između novčanih tokova koji dospjevaju u skladu sa ugovornim uslovima finansijskog instrumenta i novčanih tokova koje Banka očekuje da će primiti (uzimajući u obzir vjerovatnoću nastanka statusa neizvršenja i očekivanu naplatu). Iako MSFI 9 uvodi ovaj cilj, isti ne propisuje detaljne metode ili tehnike koje treba primijeniti za njegovo ostvarenje.

U utvrđivanju novčanih tokova koje banka očekuje da primi, Addiko Bank primjenjuje pristup zbirnih marginalnih gubitaka, prema kojem se ECL izračunava kao zbir marginalnih gubitaka koji nastaju u svakom pojedinačnom vremenskom periodu od datuma izvještavanja. Marginalni gubici se izvode iz pojedinačnih parametara koji procjenjuju izloženosti i gubitke u slučaju neispunjenja, kao i uslovnu vjerovatnoću neispunjenja obaveza za svaki period (vjerovatnoća nastanka neispunjenja u periodu X pod uslovom da je izloženost “preživjela” do perioda X). Očekivani gubici tokom cjelokupnog vijeka trajanja izračunavaju se posebno za različite scenarije, uzimajući u obzir trenutne i buduće informacije zasnovane na projekcijama. Na kraju procesa, agregacija do konačnog iznosa ECL izvršava se ponderisanjem vjerovatnoća različitih pojedinačnih scenarija. Pri procjenjivanju ECL a, Addiko definiše tri osnovna scenarija: osnovni (Base case), optimistični i pesimistični. Za dodatne analize Addiko simulira i manje povoljne scenarije kako bi bolje razumio dinamiku i potencijalne rizike portfelja.

Posmatrani period i primijenjeni parametri u obračunu ECL-a zavise od datuma dospjeća finansijskog instrumenta, MSFI 9 faze finansijskog instrumenta i primijenjenog makro scenarija. Za fazu 1 razmatra se očekivani kreditni gubitak do jedne godine, dok se za faze 2 i 3 priznaje očekivani gubitak tokom cjelokupnog vijeka trajanja finansijskog instrumenta.

Vjerovatnoća neispunjavanja obaveza (eng. probability of default PD) odražava vjerovatnoću nastanka neispunjenja tokom određenog vremenskog perioda. PD vrijednosti korišćene u izračunu ECL-a izvedene su iz modela i metodologija koje su razvile interne jedinice Addiko Banke za razvoj modela. Modeli su specifični po segmentu tamo gdje postoji dovoljan obim podataka (stanovništvo i mala preduzeća), dok se za segmente za koje ne postoji dovoljno podataka (korporativni klijenti, države...) modeli zasnivaju na podacima prikupljenim na nivou Grupe. Addiko uglavnom koristi interne podatke za razvoj modela procjene klijenata, osim za segmente koji imaju eksterno ocjenjivanje kreditnog rizika, gdje se koriste i eksterni rejting podaci. Istorija podataka korišćena za potrebe modeliranja usklađena je sa važećim propisima i smjernicama (koristi se sedam godina istorije podataka ako su dostupne, a nikada manje od pet godina).

Banka je odabrala pristup indirektnog modeliranja. Odnosno, iskorištena je postojeća Basel III metodologija kao polazna tačka i prilagođena na način da bude u potpunosti usaglašena sa MSFI- 9 standardom. To uključuje uklanjanje bilo kakvog konzervativizma iz modela, uvrštavanje informacija o budućim događajima, kao i procjenu očekivane vjerovatnoće neizvršenja tokom životnog vijeka finansijskog instrumenta (eng. Lifetime PD).

Izloženost u trenutku neispunjenja obaveza (eng. exposure at default - EAD) predstavlja procjenu ukupne izloženosti, uključujući otplate glavnice i kamata i očekivana povlačenja po odobrenim, a neiskorištenim linijama i garancije. EAD se definiše kao bruto knjigovodstveni iznos u trenutku neispunjenja, pri čemu se efektivna kamatna stopa koristi za diskontovanje novčanih tokova na sadašnju vrijednost na datum izvještavanja. U slučajevima kada ne postoji ugovorno definisani rok dospijea, primjenjuju se kvantitativni i/ili kvalitativni kriterijumi za određivanje strukture novčanih tokova (npr. okvirni rokovi). Za parametar EAD koriste se interno razvijeni statistički modeli. Takođe, Addiko Bank primjenjuje statističke modele za procjenu stopa prijevremenih otplata u svojim portfeljima.

Gubitak u trenutku neizvršenja obaveza (eng. LGD) predstavlja procjenu ekonomskog gubitka u slučaju nastanka neispunjenja obaveza. Za parametar LGD, kako u segmentu stanovništva, tako i u segmentu korporativnih klijenata, primjenjuju se interni statistički modeli. Ove vrijednosti se interno usklađuju, a sprovede se i kvalitativne provjere radi obezbjeđivanja adekvatnog nivoa procjene.

S obzirom na sposobnost modela da ispravno obuhvate informacije zasnovane na budućim očekivanjima i predvide kretanje PD ova, a posljedično i ECL a, Addiko redovno (kvartalno) procjenjuje potrebu za uvođenjem ili ukidanjem korekcija nakon primjene modela ("overlays") u izračun ECL a, sa ciljem da se obezbijedi da rizik ne bude potcijenjen tokom prilagođavanja modela. Proces procjene i uvođenja ovih korekcija (PMA - post model adjustments) strogo je regulisan.

9.6. Znatno povećanje kreditnog rizika

Addiko Bank mjeri očekivane kreditne gubitke (ECL) kroz tri faze, u skladu sa stepenom pogoršanja kreditnog kvaliteta. Konkretno, za fazu 1 priznaje se ECL do 12 mjeseci, dok se za faze 2 i 3 priznaju očekivani gubici tokom cijelog vijeka trajanja izloženosti.

. Faza 1 počinje od trenutka nastanka finansijskog instrumenta, pri čemu se 12 mjesečni ECL priznaje kao rashod i formira se rezervisanje za gubitke. Za finansijsku imovinu prihod od kamata obračunava se na bruto knjigovodstveni iznos. Ukoliko se kreditni kvalitet ne promijeni, ovaj tretman ostaje isti do dospijea.

Kada se procijeni da se kreditni kvalitet značajno pogoršao, izloženost prelazi u fazu 2. U toj fazi primjenjuje se ECL za cijeli vijek trajanja finansijskog instrumenta, što rezultira značajnim povećanjem rezervisanja. Značajno povećanje kreditnog rizika identifikuje se na osnovu kvalitativnih i kvantitativnih kriterijuma:

- Kašnjenje duže od 30 dana: Addiko identifikuje okidač za promjenu faze kada su ugovorne obaveze u kašnjenju dužem od 30 dana.
- Restrukturirane izloženosti (forborne exposures): Izloženosti kod kojih je Banka odobrila mjere restrukturiranja zbog finansijskih poteškoća dužnika. Restrukturiranje može dovesti do klasifikacije izloženosti kao uredne ili neuredne, što implicira prelazak u fazu 2 ili 3.
- Dalji kvalitativni kriterijumi povezani sa watchlist/early warning sistemima odražavaju se kroz automatsko pogoršanje rejtinga klijenta (u skladu sa modelima i procesima rejtingovanja).
- Značajne negativne promjene PD a: Materijalno pogoršanje vjerovatnoće neispunjenja u toku vijeka trajanja na datum izvještavanja u odnosu na inicijalnu procjenu predstavlja okidač za promjenu faze. Značajnost se procjenjuje kao trostruko povećanje PD a.

Zbog ograničene istorije podataka, postoje slučajevi u kojima početni rejting (rejting u momentu odobrenja) nije dostupan. U takvim situacijama primjenjuje se pojednostavljeni proxy pristup zasnovan na istorijski simuliranim rejting-ocjenama (PD iz određenog trenutka koristi se kao zamjena za PD na inicijalni datum priznavanja), uz primjenu dodatnih mehanizama kako bi se ublažili mogući negativni efekti ove pretpostavke.

Faza 3, koju Addiko smatra ekvivalentnom neispunjenju obaveza (default) ili umanjenju vrijednosti, utvrđuje se na osnovu definicije neispunjenja obaveza prema članu 197 Odluke o adekvatnosti kapitala. Konkretno, okidači za default su:

- Procjena da dužnik vjerovatno neće moći u potpunosti izmiriti svoje obaveze prema banci, bez aktiviranja mjera naplate kao što je realizacija kolaterala (ako postoji), ili
- Kašnjenje duže od 90 dana u izmirenju bilo koje materijalne obaveze.

ECL za cijeli vijek trajanja nastavlja da se primjenjuje za kredite u ovoj fazi pogoršanja kreditnog kvaliteta, ali se kamatni prihod obračunava na osnovu amortizovanog troška (bruto knjigovodstvena vrijednost umanjena za rezervisanje za gubitke).

Kvalitativni i kvantitativni faktori koji se koriste za određivanje faze kontinuirano se validiraju i prate, kako bi se obezbijedila njihova adekvatnost i održiva primjenljivost.

Povratak iz faze 3 u fazu 2, odnosno iz faze 2 u fazu 1, priznaje se nakon što indikatori koji su inicirali prelazak budu uklonjeni tokom određenog perioda, čime se potvrđuje stabilnost oporavka.

9.7. Informacije o budućim događajima

Addiko Banka uključuje informacije zasnovane na budućim projekcijama u procjenu toga da li se kreditni rizik instrumenta značajno povećao od početnog priznavanja, kao i u mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka (ECL). Addiko Bank se oslanja na spoljašnje izvore podataka o istorijskim makroekonomskim indikatorima (na primjer, stopa nezaposlenosti, stopa rasta BDP-a, cijene nekretnina, industrijska proizvodnja...) i koristi ove podatke za razvoj modela koji odražavaju promjene u vjerovatnoći neispunjenja obaveza uslovljene makroekonomskim kretanjima.

Za svaki segment identifikuju se karakteristični makroekonomski indikatori koji utiču na promjene u vjerovatnoći neispunjenja obaveza. Modeli se primjenjuju koristeći spoljašnje, unaprijed projektovane makroekonomske scenarije, koji se zatim kombinuju sa rezultatima rejting modela koji procjenjuju vjerovatnoću neispunjenja za svakog klijenta. Na taj način procjenjuje se vjerovatnoća neispunjenja svakog klijenta u budućem periodu, uzimajući u obzir različite makroekonomske scenarije. Te vrijednosti se koriste za izračunavanje očekivanog iznosa gubitka za pojedinačnog klijenta pod datim makroekonomskim scenarijem. Da bi se uzeo u obzir mogući uticaj klimatskih i ekoloških rizika na kreditni rizik, Addiko analizira uticaj tranzicionih rizika na makroekonomske indikatore. U tu svrhu simulira se efekat značajnog povećanja cijena ugljenika, koje bi bilo potrebno za ispunjavanje ciljeva „net-zero“ emisije .

Prognoze ovih ekonomskih varijabli redovno se procjenjuju i ažuriraju. Ulazni podaci za projekcije prikupljaju se iz eksternih izvora. Sprovodi se detaljna interna provjera i, po potrebi, korekcija kako bi se obezbijedilo da projekcije odražavaju stav Addiko banke o budućim kretanjima. Ovo uključuje i različite buduće scenarije i njihove vjerovatnoće. Ovi scenariji obuhvataju osnovni (baseline) ekonomski scenario, kao i optimistični i pesimistični scenario, zajedno sa pripadajućim ponderima vjerovatnoće. Prognozirani parametri dosljedno se koriste u različitim internim procesima banke.

Izjave zasnovane na budućim projekcijama sadržane u ovom izvještaju zasnivaju se na trenutnim procjenama, pretpostavkama i projekcijama Addiko Grupe, kao i na trenutno dostupnim javnim informacijama. One ne predstavljaju garanciju budućih rezultata i uključuju određene poznate i još uvijek nepoznate rizike i neizvjesnosti, zasnovane na pretpostavkama o budućim događajima koje se možda neće ostvariti. Brojni faktori mogu dovesti do toga da stvarni rezultati ili učinak značajno odstupaju od onih koji su izraženi ili implicirani takvim izjavama.

9.8. Validacija

Metodologija i pretpostavke u obračunu očekivanog kreditnog gubitka uključene su u proces interne validacije. To znači da se redovno sprovodi kontrola kvaliteta modela i metodologije i predlažu poboljšanja.

Primijenjeni standardi validacije unaprijed su formalizovani kako bi se osigurala konzistentna procjena tokom vremena. Validacija se obično vrši jednom godišnje.

Addiko razlikuje početnu i kontinuiranu validaciju:

- Početna validacija se vrši u slučaju razvoja novog modela, većih promjena u postojećoj metodologiji i/ili značajnih promjena u vrijednostima;
- Kontinuirana validacija predstavljaju redovni pregled postojeće metodologije.

Osim godišnjeg procesa uspostavljeno je i mjesečno praćenje kako bi se osiguralo da se promjene u razvoju portfolija i modela blagovremeno identifikuju.

9.9. Interni otpis

Kada Banka nema razumna očekivanja da će potraživanje naplatiti u cjelosti ili djelimično, nastaje događaj internog otpisa.

Otpis se može izvršiti samo na račun već priznatog očekivanog kreditnog gubitka. Otpisani iznos može biti puni otpis ili djelimični otpis.

Osim opštih kriterijuma za prestanak priznavanja (vidi poglavlje "Prestanak priznavanja i modifikacija ugovora") navedeni kriterijumi dovode do prestanka priznavanja finansijske imovine:

- Neobezbjedena finansijska imovina kada je dužnik već u postupku stečaja;
- Finansijska imovina se može otpisati ako je u potpunosti umanjena (100% ECL) i ako su ispunjeni svi lokalni regulatorni zahtjevi,
- Finansijska imovina koja je bila predmet restrukturiranja tri ili više puta, a banka je procijenila da dužnik nije u mogućnosti da izmiruje svoje obaveze,
- Finansijska imovina za koju je banci pravo potraživanja u sudskom ili drugom postupku prestalo odlukom o prinudnom poravnanju
- Drugi definisani okidači za izloženosti koje se smatraju nenaplativim.

9.10. Prestanak priznavanja i modifikacija ugovora

MSFI 9 obuhvata uslove MRS 39 za prestanak priznavanja finansijske imovine i finansijskih obaveza bez suštinskih izmjena. Ovaj zahtjev nije imao materijalnog uticaja na Banku.

Finansijsko sredstvo prestaje se priznavati kada su:

- Ugovorna prava na primanje novčanih tokova od imovine istekla; ili
- Kada je Banka prenijela svoja prava na primanje novčanih tokova od imovine ili preuzela obavezu plaćanja primljenog novčanog toka u cjelosti bez značajnog kašnjenja trećoj strani u okviru "pass-through" ugovora; i/ili
- Je prenijela gotovo sve rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom,
- Nije prenijela niti zadržala gotovo sve rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, ali je prenijela kontrolu nad imovinom.

Ugovorna usklađivanja koja proizlaze iz pregovora s dužnicima mogu dovesti do dvije vrste izmjena početnih ugovornih novčanih tokova.

9.11. Značajne modifikacije koje vode do prestanka priznavanja finansijskog sredstva

Ukoliko se ugovorni novčani tokovi finansijskog sredstva bitno modifikuju, to rezultira prestankom priznavanja (zbog isteka ugovornih prava na novčane tokove) tog finansijskog sredstva u skladu sa MSFI 9. Novo finansijsko sredstvo s izmijenjenim uslovima priznaje se, a razlika između amortizovanog troška finansijskog sredstva koji se prestao priznavati i fer vrijednosti novog finansijskog sredstva iskazuje se u Bilansu uspjeha. Ako dužnik nije u statusu neizvršenja ili ako značajna modifikacija ne dovodi do statusa neizvršenja, tada će novo sredstvo biti klasifikovano u Fazu 1. Ako je dužnik u statusu neizvršenja ili ako značajna modifikacija dovodi do statusa neizvršenja, tada će se novo sredstvo tretirati kao kupljena ili nastala kreditno umanjena sredstva (eng. POCI). Za POCI finansijska sredstva se ne priznaju ispravke vrijednosti a očekivani kreditni gubici tokom životnog vijeka trajanja finansijskog instrumenta su uključeni u kreditno usklađenoj efektivnoj kamatnoj stopi pri početnom priznavanju. Nakon toga, iznos promjene očekivanih kreditnih gubitaka tokom životnog vijeka finansijskog instrumenta od početnog priznavanja POCI finansijskog sredstva se treba priznati kao dobit ili gubitak od umanjenja vrijednosti u Bilansu uspjeha.

Ako se kriterijumi za prestanak priznavanja primjenjuju na dužnike koji se suočavaju sa finansijskim poteškoćama klasifikovanim u Fazi 3, tada se procjena promjena očekivanih novčanih tokova vrši umjesto procjene ugovornih novčanih tokova. Revidirani uslovi ugovora mogu odražavati sposobnost dužnika da otplati inicijalne novčane tokove, kao što je već izraženo u procjeni umanjenja vrijednosti.

Sljedeći glavni kriterijumi su prepoznati kao značajne modifikacije:

- Kvantitativni - značajna promjena ugovornih novčanih tokova kada se sadašnja vrijednost novčanih tokova prema novim uslovima diskontuje koristeći izvornu efektivnu kamatnu stopu i razlikuje se od diskontovane sadašnje vrijednosti izvornog finansijskog instrumenta za najmanje 10%.
- Kvalitativna:
 - promjena dužnika;
 - promjena valute;
 - promjena svrhe finansiranja;
 - SPPI kritične karakteristike su uklonjene ili uključene u novi ugovor o zajmu.

9.12. Neznačajne modifikacije koje ne vode do prestanka priznavanja finansijskog sredstva

Ukoliko se ugovoreni novčani tokovi finansijskog sredstva modifikuju na način koji ne rezultira prestankom priznavanja tog finansijskog sredstva u skladu s MSFI 9 Finansijski instrumenti, subjekti bi trebali ponovo izračunati bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva na osnovu modifikovanih ugovoreni novčanih tokova primjenom inicijalne efektivne kamatne stope za diskontovanje. Dobitak ili gubitak od modifikacije priznaje se u Bilansu uspjeha.

10. Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja su iskazana po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti i obezvrjeđenje. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primjenljivo, samo kada postoji vjerovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspjeha perioda u kome su nastali.

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja, primjenom sljedećih godišnjih stopa, s ciljem da se osnovna sredstva odnosno nematerijalna ulaganja u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja. Stope amortizacije su definisane na nivou grupe osnovnih sredstava i to:

Kompjuterska oprema	20%
Namještaj i druga oprema	10%
Vozila	15%
Nematerijalna aktiva	5-7%

Ulaganja na tuđim nekretninama se kapitalizuju i amortizuju se u toku njihovog korisnog vijeka, tj. u toku trajanja zakupa, na osnovu ugovora o dugoročnom zakupu poslovnog prostora. Ova ulaganja se priznaju na poziciji osnovna sredstva-nekretnine, na osnovu propisanog kontnog okvira CBCG. Sva naknadna ulaganja u ove objekte se priznaju kao rashodi perioda. Amortizacija ulaganja na tuđim nekretninama se obračunava proporcionalnom metodom u roku korišćenja utvrđenim ugovorom o zakupu.

Obračun amortizacije nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja počinje kada se sredstva stave u upotrebu. Rezidualna vrijednost i korisni vijek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja. Knjigovodstvena vrijednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrijednost ukoliko je knjigovodstvena vrijednost veća od njegove procijenjene nadoknadive vrijednosti.

Nematerijalna ulaganja obuhvataju prava korišćenja licenci i softvera.

10.1. Umanjenje vrijednosti

Za sredstva koja podliježu amortizaciji testiranje na umanjeње njihove vrijednosti vrši se kada događaji ili izmijenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjeња vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrijednosti.

Nadoknadiva vrijednost je vrijednost veća od fer vrijednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrijednosti u upotrebi. Za svrhu procjene umanjena vrijednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

11. Stečena aktiva

Zemljište, građevinski objekti i oprema nad kojima je Banka stekla vlasništvo po osnovu naplate potraživanja (koja ne ispunjavaju uslove priznavanja u okviru pozicije sredstva namijenjena prodaji u skladu sa zahtjevima MSFI 5) iskazuju se na poziciji „Ostala aktiva” u skladu sa MRS 2 - Zalihe. Stečena aktiva je iskazana po nižoj od nabavne vrijednosti koja uključuje nabavnu cijenu i poreske dažbine koje se mogu pripisati sticanju sredstava i procijenjene tržišne vrijednosti.

12. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspjeha u periodu korišćenja kredita primjenom metode efektivne kamatne stope. Naknade plaćene pri pribavljanju kredita priznaju se kao transakcioni troškovi do iznosa za koji je vjerovatno da će dio ili cio kredit biti povučen. U tom slučaju, naknada se razgraničava do konačnog povlačenja kredita. Banka ima obaveze po osnovu kratkoročnih i dugoročnih kredita. Dugoročni krediti predstavljaju kredite koji su uzeti na period duži od godinu dana.

13. Obaveze prema zaposlenima

13.1. Primanja zaposlenih

Kratkoročne naknade zaposlenima uključuju zarade i naknade zarada, kao i doprinose za socijalno osiguranje. Kratkoročne naknade zaposlenima priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastale. Banka i njeni zaposleni su u zakonskoj obavezi da vrše plaćanja u skladu sa definisanim planovima doprinosa Fondu PIO Crne Gore. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Fonda. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

13.2. Otpremnine i jubilarne nagrade

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa od strane Banke prije datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa u zamjenu za otpremninu. Banka priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbijedi otpremninu za prestanak radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

Banka je u obavezi da isplati naknadu- otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju. Naknada se isplaćuje u visini četiri prosječnih zarada kod poslodavca ili 4 zarade zaposlenog ako je to povoljnije za zaposlenog. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju dužem od 12 mjeseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrijednost. Procjena i obračun ovih rezervisanja vrši se na osnovu procjene aktuaru. U skladu sa Kolektivnim ugovorom kod poslodavca, povodom radnog jubileja Banke i zaposlenog, kao i za posebno angažovanje i rezultate rada, zaposlenom se mogu dodjeljivati nagrade. Radnim jubilejom zaposlenog smatra se njegov rad kod istog poslodavca u trajanju od 10, 20 i 30 godina. Odluku o vrsti i visini nagrade zaposlenom za posebno angažovanje i rezultate rada donosi Banka. Jubilarne nagrade nijesu definisane internim politikama Banke.

14. Zakupi

MSFI 16 “Zakupi” je objavljen od strane IASB-a u Januaru 2016. Primjena ovog standarda je po odluci Centralne Banke Crne Gore otpočela od 01. januar 2020. godine. MSFI 16 mijenja prethodni standard koji se bavio zakupima MRS 17 “Zakupi”.

14.1. Finansijski lizing

Pri prijemu ugovora koji počinje da važi na ili nakon 01. januara 2020. godine, Banka vrši procjenu da li isti predstavlja sporazum o zakupu, odnosno da li sadrži elemente zakupa. Sporazum o zakupu, odnosno sporazum koji sadrži elemente zakupa je onaj u kome se ustupa pravo kontrole nad korištenjem određene imovine tokom datog perioda u zamjenu za naknadu.

Ova procjena sadrži prosuđivanje da li ugovor sadrži informacije o jasno identifikovanoj imovini, da li Banka dobija sve ekonomske koristi od korišćenja te imovine tokom cjelokupnog perioda korišćenja, te da li Banka ima pravo direktnog korišćenja te imovine.

Trošak imovine s pravom korištenja uključuje:

- iznos početno mjerene obaveze po osnovu najma
- sva plaćanja po osnovu najma izvršena na ili prije prvog dana trajanja najma, umanjeno za eventualne primljene podsticaje u vezi s najmom
- sve početne direktne troškove koje je stvorio najmoprimac; i
- procjenu troškova koje će najmoprimac stvoriti prilikom demontaže i uklanjanja predmetne imovine, obnavljanja lokacije na kojoj se imovina nalazi ili vraćanja imovine u stanje kakvo iziskuju uslovi sporazuma o najmu, osim ako ti troškovi nisu napravljeni za potrebe proizvodnje zaliha.

Obaveza za navedene troškove po najmoprimca nastaje s prvim danom trajanja najma ili kao posljedica korištenja predmetne imovine tokom određenog perioda.

Pravo korišćenja imovine se inicijalno mjeri po trošku, koji se sastoji od iznosa početno mjerene obaveze po osnovu zakupa, korigovano za sva plaćanja po osnovu zakupa izvršena na ili prije prvog dana trajanja zakupa, uvećano za sve početne direktne troškove i procjenu troškova koje će zakupoprimac stvoriti prilikom demontaže i uklanjanja predmetne imovine, te umanjeno za eventualne primljene podsticaje u vezi sa zakupom.

14.2. Zakupi u kojima je Banka Zakupoprimac

Pravo korišćenja imovine je naknadno amortizovano tokom kraćeg od vremena trajanja zakupa i korisnog vijeka određene imovine koristeći pravolinijsku metodu amortizacije. Banka takodje procjenjuje pravo korišćenja imovine u vezi sa obezvređenjem iste ukoliko takvi indikatori postoje. Obaveza po osnovu zakupa se inicijalno mjeri kao sadašnja vrijednost svih plaćanja po osnovu zakupa određene imovine tokom perioda zakupa, diskontovana koristeći kamatnu stopu navedenu u ugovoru o zakupu, ili ukoliko takva stopa ne može biti jasno određena, Bančinu inkrementalnu stopu pozajmljivanja. Zbog ovoga, obaveze po zakupu su generalno priznate po principu "prava korišćenja" u Bilansu stanja. Jedinu izuzetak su zakupi čiji je ukupni period manji od 12 mjeseci kao i za zakupu kod kojih je vrijednost imovine kada je nova, niža od USD 5 hiljada po preporuci IASB-a. U ovim slučajevima ugovori o zakupu se ne priznaju u Bilansu stanja i troškovi zakupa su priznati po pravolinijskoj metodi tokom vijeka trajanja ugovora o zakupu.

Priznavanje prava korišćenja imovine na strani aktive Bilansa stanja i povezane obaveze po osnovu zakupa na strani pasive, dovodi do povećanja ukupne aktive/pasive. S obzirom na činjenicu da samo obaveze rastu na strani pasive, ratio kapitala se smanjuje. Ova promjena takođe ima uticaja i na Bilans uspjeha. Ukupni iznos troškova koji se knjiže tokom vijeka trajanja ugovora o zakupu ostaju isti, ali privremena distribucija i alokacija troškova će se promijeniti. U skladu sa MRS 17, troškovi u vezi sa operativnim lizingom (zakupom) su generalno priznavani po pravolinijskom osnovu na stvarni iznos plaćanja u administrativnim troškovima. Medjutim, u skladu sa MSFI 16, kako je ovo već bilo definisano za finansijske lizinge (zakupe) - troškovi se dijele između kamatnog troška i troška amortizacije. Kako je kamatni trošak izračunat po osnovu metoda efektivne kamatne stope i smanjuju se tokom vijeka trajanja ugovora o zakupu, dok se amortizacija priznaje po pravolinijskom osnovu, ovo rezultira digresivnim razvojem troškova sa prenosom troškova u ranije periode ugovora o zakupu. Kamatni troškovi su priznati pod stavkom Rashodi kamata i slični rashodi. Dodatno, s obzirom da je godišnja amortizacija imovine sa pravom korišćenja pod MSFI 16 manja od rata zakupa a da su ostale stavke ostale iste, administrativni troškovi će se smanjiti. Nastavno na inicijalno mjerenje, obaveze po zakupu se smanjuju za plaćene obaveze i uvećane za kamatu.

Pod MSFI 16, podsticaji u vezi sa zakupom su priznati kao dio mjerenja imovine sa pravom korišćenja i obaveza po osnovu zakupa gdje su po MRS 17 isti priznati kao podsticaji u obavezama i amortizovani kao smanjenje troškova zakupa po pravolinijskom osnovu.

Takodje, pod MSFI 16, imovina sa pravom korišćenja je testirana na obezvređenje u skladu sa MRS 36 - Obezvređenje imovine.

Što se tiče zakupodavca, odredbe MRS 17 su u mnogome prihvaćene u novi MSFI 16. Računovodstvo zakupodavca još uvijek zavisi od činjenice koja strana snosi materijalne prilike i rizike u zakupu imovine.

Za klasifikaciju i priznavanje zakupa kao zakupodavac, ekonomski efekat ugovora o zakupu prevladava u odnosu na zakonsko vlasništvo zakupljene imovine. Finansijski lizing (zakup) po MRS 17 je zakup koji prenosi sve rizike i prilike povezane sa vlasništvom imovine na zakupoprimca; svi ostali zakupi su operativni.

Pod operativnim lizingom (zakupom) zakupodavac će prezentovati zakupljenu imovinu po trošku umanjenu za predviđenu amortizaciju tokom korisnog vijeka imovine i gubitka uslijed obezvrijedjenja.

14.3. Prezentacija u finansijskim izvještajima

Banka kao zakupoprimac će u Bilansu Stanja prezentovati imovinu sa pravom korišćenja na poziciji "Nekretnine ,postrojenja i oprema" dok će obaveze po osnovu zakupa biti prezentovane na poziciji "Ostale obaveze". Trošak amortizacije imovine sa pravom korišćenja će se prezentovati na poziciji "Troškovi amortizacije" dok će se kamatni trošak po osnovu obaveza za zakup prezentovati na poziciji "Rashodi kamata i slični rashodi" u Bilansu Uspjeha. Kao zakupodavac, Banka će nastaviti da isto prezentuje iznajmljenu imovinu kao i do sada.

15. Kapital

15.1. Osnovni kapital

Obične akcije se klasifikuju kao kapital. Nominalna vrijednost akcije predstavlja proizvod nominalne cijene pojedinačne akcije i ukupnog broja akcija.

15.2. Zarada po akciji

Akcije Banke su akcije koje su kotirane na berzi. Banka izračunava i objavljuje zarade/gubitke po akciji u skladu sa MRS 33 „Zarada po akciji”. Osnovna zarada/gubitak po akciji izračunava se dijeljenjem zarade/gubitka koji pada na teret akcionara Banke sa ponderisanim prosječnim brojem redovnih akcija za period (Napomena 45.3). Banka nema druge potencijalno umanjujuće obične akcije kao što su konvertibilni dug i opcije na akcije.

16. Preuzete i potencijale obaveze po vanbilansnim stavkama

Kao dio redovnog poslovanja Banka je preuzela ugovorene i potencijalne obaveze po vanbilansnim stavkama kao što su: garancije, obaveze za kreditiranjem i akreditive. Ovi finansijski instrumenti se evidentiraju u bilansu, ako i kada postanu plativi. Banka priznaje rezervisanja za očekivane kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima u skladu sa MSFI 9, primjenom modela očekivanih kreditnih gubitaka.

Pored toga, Banka obračunava regulatorna rezervisanja u skladu sa zahtjevima Centralne banke Crne Gore, koja se mogu razlikovati od iznosa obračunatih u skladu sa MSFI.

17. Transakcije sa povezanim licima

Prema definiciji MRS 24 „Objelodanjivanja povezanih strana“ povezane strane su strane koje predstavljaju:

- Društva koja direktno ili indirektno putem jednog ili više posrednika kontrolišu izvještajno društvo ili su pod njegovom kontrolom, odnosno koja izvještajno društvo kontrolišu zajedno sa drugim subjektima;
- Pridružena društva u kojima Banka ima značajan uticaj, a koja nisu ni povezano lice, niti zajedničko ulaganje investitora;

- Fizičke osobe koje direktno ili indirektno imaju pravo glasa u Banci koje im omogućava značajan uticaj na Banku, kao i bilo koji drugi subjekt za koji se očekuje da će uticati ili biti pod uticajem povezane osobe u poslovanju sa Bankom;
- Rukovodioci na ključnim položajima, odnosno osobe koje imaju ovlaštenja i odgovornosti za planiranje, usmjeravanje i kontrolisanje aktivnosti Banke, uključujući direktore i ključno rukovodstvo.

Prilikom posmatranja svake moguće transakcije sa povezanom stranom pažnja je usmjerena na suštinu ekonomskih odnosa, a ne samo na pravni oblik.

Na osnovu odredbi Zakona o kreditnim institucijama („Sl. list CG” br. 72/19, 82/20 i 08/21), lica povezana sa Bankom su:

- Akcionari kreditne institucije koji imaju 5% ili više učešća u kapitalu ili akcijama kreditne institucije sa pravom glasa,
- Članovi nadzornog ili upravnog odbora i prokuristi kreditne institucije;
- Lica odgovorna za rad kontrolnih funkcija, ovlašćeno lice za sprječavanje pranja novca, lice odgovorno za poslovanje sa pravnim licima, lice odgovorno za rad sa stanovništvom;
- Druga lica koja sa kreditnom institucijom imaju ugovor o radu čije odredbe ukazuju na značajan uticaj tih lica na poslovanje kreditne institucije, odnosno sadrži odredbe kojim se određuje nagrada za rad tih lica po posebnim kriterijumima koji se razlikuju od uslova za lica koja imaju zaključene standardne ugovore o radu, a koja nijesu lica iz tačke 1, 2 i 3 ovog stava.
- Pravno lice u kojem kreditna institucija, član nadzornog ili upravnog odbora ili prokurista kreditne institucije imaju značajno učešće
- Pravno lice čiji je član organa upravljanja istovremeno i član nadzornog ili upravnog odbora ili prokurista kreditne institucije;
- Pravno lice čiji član organa upravljanja ima 10% ili više akcija kreditne institucije sa pravom glasa;
- Član organa upravljanja društva koje je, direktno ili indirektno, matično ili zavisno društvo kreditne institucije;
- Lice koje djeluje za račun lica iz tač. 1 do 7 ovog stava u vezi sa poslovima iz kojih bi nastala ili bi se povećala izloženost kreditne institucije;
- Lice koje sa licem iz tač. 1 do 8 ovog stava predstavlja povezano lice;
- Član uže porodice fizičkih lica iz tač. 1 do 8 ovog stava;
- Članom uže porodice jednog lica smatra se:
 - 1) bračni drug ili lice sa kojim to lice živi u zajednici koja je po zakonu izjednačena sa bračnom zajednicom;
 - 2) djeca i usvojena djeca tog lica i lica iz tačke 1 ovog stava;
 - 3) lica koje nema punu poslovnu sposobnost i koje je je pod starateljstvom tog lica.

18. Prihodi i rashodi od kamata i slični prihodi i rashodi

18.1. Prihodi od kamata i slični prihodi

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Po osnovu depozita kod:		
- inostranih banaka	308	613
Ukupno po osnovu depozita	308	613
Po osnovu Hartija od Vrijednosti:		
- Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	158	80
Ukupno po osnovu Hartija od vrijednosti	158	80
Po osnovu ostalih sredstava:		
- kamata za druge korisnike Budžeta Crne Gore i regulatorne agencije	0	0
Ukupno po osnovu ostalih sredstava	0	0
Po osnovu kredita datih:		
- državnim organizacijama i opštinama	0	0
- preduzećima u privatnom vlasništvu	2,524	2,450
- preduzećima u državnom vlasništvu	31	66
- preduzetnicima	15	23
- fizičkim licima	10,854	10,807
- nevladinim i neprofitnim organizacijama	0	0
Ukupno po osnovu kredita	13,424	13,346
Ukidanje rezervisanja po kamatnim potraživanjima	299	430
Ukupno prihodi od kamata	13,890	14,039
Od toga: kamate na obezvrijeđene kredite	-490	-612

18.2. Rashodi od kamata i slični rashodi

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Po osnovu depozita primljenih od:		
- banke	0	0
- finansijskih institucija	52	50
- državnih organizacija i opština	79	73
- preduzeća u privatnom vlasništvu	177	204
- preduzeća u državnom vlasništvu	72	73
- preduzetnika	0	0
- fizičkih lica	597	493
- nevladinih i neprofitnih organizacija	0	0
Ukupno po osnovu depozita	977	893
Rashodi kamata po primljenim kreditima	43	121
Rashodi kamata po subordiniranim dugovima	380	381
Rashodi kamata - poslovi lizinga MSFI 16	50	61
Ukupno po osnovu kredita i sl.rashoda	473	563
Ukupno rashodi kamata	-1,450	-1,456
Neto prihodi od kamata	12,440	12,583

19. Prihodi i rashodi od naknada provizija
19.1. Prihodi od naknada i provizija

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Naknade po kreditima	101	103
Naknade po vanbilansnim poslovima	138	133
Naknade za usluge platnog prometa i vodjenja računa	1,982	1,808
Naknade za kartično i bankomatsko poslovanje	1,423	1,309
Ostale naknade i provizije	845	545
Prihodi od naknada	4,489	3,898

19.2. Rashodi od naknada i provizija

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Naknade Centralnoj banci	398	393
Naknade za usluge platnog prometa i e-banking poslova	74	72
Naknade za kartično i bankomatsko poslovanje	1,328	1,213
Ostale naknade i provizije	122	38
Osiguranje depozita	1,082	1,002
Rashodi od naknada	3,004	2,718

20. Neto dobit od kursnih razlika

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Prihodi iz poslovanja sa devizama	232	282
Neto dobiti od kursnih razlika	232	282

21. Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja imovine

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	0	2
Neto dobiti (gubici) od prodaje imovine stečene po osnovu naplate potraživanja	136	28
Gubitak od otpisa osnovnih sredstava	0	0
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	136	30

22. Ostali prihodi

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Prihodi od naplaćenih otpisanih kredita i kamata	903	667
Prihod od izdavanja poslovnog prostora	1	0
Vanredni prihodi	5	4
Ostali prihodi	344	254
Ostali poslovni prihodi	1,253	925

23. Troškovi zaposlenih

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Neto zarade	3,629	3,178
Porezi i doprinosi na zarade	1,040	1,282
Troškovi stručnog usavršavanja zaposlenih	102	92
Naknade članovima Upravnog odbora	47	39
Troškovi zakupa radne snage	306	255
Troškovi službenih putovanja	75	83
Troškovi rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore i bonuse	624	683
Ostali troškovi zaposlenih	22	18
Povećanje/smanjenje rezervisanja za otpremnine IAS 19	40	74
Ukupno troškovi zaposlenih	5,885	5,704

24. Troškovi amortizacije

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Troškovi amortizacije		
nekretnina i opreme	108	108
imovina s pravom korištenja	459	430
nematerijalnih ulaganja	455	487
Ukupno troškovi amortizacije	1,022	1,025

25. Opšti administrativni troškovi

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Troškovi zakupa	56	45
Troškovi održavanja imovine	1,907	1,696
Troškovi obezbjeđenja	201	192
Troškovi osiguranja	105	98
Ostali troškovi poslovnog prostora i fiksne aktive	59	54
Troškovi reklame	498	449
Usluge telekomunikacija	114	116
Kancelarijski materijal	47	42
Stručne usluge	1,277	1,236
Sudski troškovi	1	3
Ostali troškovi	829	901
Ukupno opšti i administrativni troškovi	5,094	4,832

Stručne usluge u 2025. godini, u iznosu od EUR 1.277 hiljada se najvećim dijelom odnose na usluge kontrole Centralne banke Crne Gore EUR 421 hiljada, advokatske usluge EUR 139 hiljada, intelektualne usluge EUR 492 hiljada, troškovi konsultantskih usluga 68 hiljada i ostale.

26. Neto dobiti / gubici po osnovu modifikacija i reklasifikacije finansijskih instrumenata

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Gubitak od modifikacije	-4	-70
Dobit od modifikacije	-1	0
Neto uticaj modifikacija	-5	-70

27. Neto prihodi / rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Neto ispravke po osnovu:		
- kredita	-202	-232
- depoziti kod banaka	57	116
- po vanbilansnim stavkama	30	-20
- po kamatnim potraživanjima	299	430
- obezvrjeđenje AVR	0	0
- Hartije od vrijednosti	13	26
Neto prihod/(rashod) od umanjenja vrijednosti finansijskih instrumenata	197	320

Promjene na računima obezvređenja i rezervisanja

Računi ispravki vrijednosti obuhvataju sve pozicije finansijske i nefinansijske aktive, osim nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme i investicionih nekretnina, kao pozicije obračunatih rezervisanja za potencijalne gubitke i dugoročne benefite zaposlenima. Obračun obezvređenja finansijske aktive i vanbilansnih izloženosti koje podliježu kreditnom riziku zasniva se na MSFI 9: Finansijski instrumenti, ostale aktive na MRS 36: Umanjenje vrijednosti imovine, dok se rezervisanja za dugoročne benefite zaposlenima zasnivaju na MRS 19: Primanja zaposlenih. Obračun rezervisanja za sudske sporove zasniva se na MRS 37: Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina.

U nastavku je data tabela koja prikazuje promjene na računima obezvređenja tokom 2025. godine:

ispravke vrijednosti	Kredit i potraživanja od banaka	Kredit i potraživanja od klijenata	HoV - AC	Vanbilansne izloženosti	Ukupno
Stanja 31.12.2024.	60	9,118	16	191	9,385
Povećanje	44	3,338	42	382	3,806
Ukidanje	(101)	(3,435)	(55)	(412)	(4,003)
Promjene ispravki vrijednosti u toku godine	(57)	(97)	(13)	(30)	(197)
Otpisi	-	(724)	-	-	721
Ostalo	-	-	-	-	10
Stanje ispravki vrijednosti u BS na 31.12.2025.	3	8,297	3	161	8,464

28. Troškovi rezervisanja

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Neto rezervisanja po osnovu:		
Trošak rezervisanja za sudske sporove	2	14
Troškovi rezervisanja za konverziju kredita	14	0
Troškovi rezervisanja - ostala aktiva	-38	-22
Troškovi rezervisanja - ostalo	48	0
Trošak rezervisanja	26	-8

U nastavku je data tabela koja prikazuje promjene na računima rezervisanja tokom 2025. godine:

	Sudski sporovi	CHF konverzija	Ostala aktiva	Ostalo	Ukupno
Stanje 01.01.2025	703	7	139	0	710
Povećanje tokom godine	9	14	124	48	195
Iskorišćeno (isplate)	-3	-21	0	0	-24
Ukidanje rezervisanja	-7	0	-162	0	-169
Troškovi rezervisanja	2	14	-38	48	26
Stanje 31.12.2025	702	0	101	48	851

29. Ostali rashodi

	01.01. -	01.01. -
	31.12.2025	31.12.2024
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	0	6
Ostali troškovi poreza i taksi	17	23
Prihodi/rashodi prethodnih godina	-236	0
Vanredni troškovi	91	10
Ostali rashodi	-128	39

30. Porez na dobit**30.1. Komponente poreza na dobit**

	01.01. -	01.01. -
	31.12.2025	31.12.2024
Tekući porez na dobit	-582	-611
Odloženi poreski (rashod) prihodi	-45	18
Ukupan porez na dobit	-627	-593

30.2. Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspjeha i rezultata prije oporezivanja

	01.01. -	01.01. -
	31.12.2025	31.12.2024
Gubitak / (dobitak) prije oporezivanja	3.839	3,658
Porez na dobit po zakonskoj stopi	-528	-501
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	-54	-110
Umanjenje po osnovu ulaganja u inovativne djelatnosti	0	0
Tekući porez na dobit	-582	-611
Odloženi porez na dobit	-45	18
Nepriзнata poreska sredstva	0	0
Poreski efekti priznati u bilansu uspjeha	-627	-593

30.3. Tabela koja prikazuje promjene na računima odloženih poreza tokom 2025. godine:

	Odložene poreske obaveze - privremene razlike koje se odnose na obračun amortizacije	Odložene poreske obaveze - dužničke HoV po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	Odložena poreska sredstva ukupno
Stanje 31.12.2024.	34	22	56
Odloženi poreski prihod / (rashod) za period	-45	0	-45
Odloženi poreski ostali rezultat za period	0	7	7
Stanje 31.12.2025.	-11	29	18

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobit plativi u budućim periodima u odnosu na oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobit nadoknadivi u budućim periodima koji se odnose na: a) odbitne privremene razlike; b) neiskorišćene poreske gubitke prenijete u naredni period; c) neiskorišćeni poreski kredit prenijet u naredni period.

Napomene za bilans stanja

31. Novčana sredstva i računi depozita kod Centralnih banaka

	01.01. -	01.01. -	01.01. -
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Gotovina u blagajni			
u EUR	8,415	7,040	6,500
u stranoj valuti	1,262	1,181	1,165
Žiro račun	28,902	30,917	27,371
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	9,636	9,814	9,732
Novčana sredstva i računi depozita kod CBCG	48,215	48,952	44,768

Obavezna rezerva sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine izdvojena je u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG“ 35/11, 22/12, 61/12, 57/13, 52/14, 73/15, 33/16, 15/17, 43/20, 019/22 i 78/24).

32. Krediti i potraživanja od banaka

	01.01. -	01.01. -	01.01. -
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Korespondentni računi kod inostranih banaka			
- kod matične banke i banaka Grupe	6,474	19,443	12,809
- kod ostalih banaka	0	0	0
- depoziti kod banaka - nerezidenti	5,747	3,362	3,424
- ispravka vrijednosti depoziti kod banaka	-3	-60	-175
Korespondentni računi kod inostranih banaka	12,218	22,745	16,058

Korespondentski računi su otvoreni kod banaka članica Addiko Grupe, Citibank London, Citibank New York, Citibank Europ PLC - Dublin i Raiffeisen Bank International AG Beč.

33. Krediti i potraživanja od klijenata

Tokom 2025. godine Banka je nastavila sa praksom odobravanja kredita za obrtna sredstva privrednim društvima, koji su se odobravali sa rokom do 60 mjeseca - prosječni rok 35 mjeseci, dok su investicioni krediti odobravani na period do 84 mjeseci - prosječni rok 55 mjeseci i uglavnom se odnose na privredna društva iz oblasti trgovine, usluga i ugostiteljstva. Krediti za obrtna sredstva privrednim društvima su se odobravali uz nominalnu kamatnu stopu u rasponu od 3,5% do 13,00% na godišnjem nivou - prosječna kamata 6,37%. Investicioni krediti privrednim društvima su se odobravali uz kamatne stope na godišnjem nivou od 3,2% do 10% - prosječna kamata 4,42%.

Gotovinski krediti stanovništvu su se odobravali sa kamatom u rasponu od 0,00% do 13,99% na godišnjem nivou i mogu biti kratkoročni i dugoročni sa dospeljećem do 8 godina. Najveći dio ovih kredita odobren je po kamatnoj stopi od 5,49% (8,8% portfolija), 6,99% (7,8% portfolija), 8,99% (7,3% portfolija), 7,99% (6,9% portfolija), 9,69% (6,6% portfolija) dok su ostale kamatne stope zavisile od kategorije klijenta, primarno određenoj na osnovu vrste, iznosa kredita, roka otplate kao i ugovornog odnosa sa Bankom i periodično organizovanih aktivnosti sa diskontima na redovnu kamatnu stopu.

Kamatna stopa od 0,00% odnosi se na namjenske kredite sa partnerima gdje kamatu subvenciraju prodavci kroz jednokratnu naknadu koja se kreće od 3% do 19,5% od iznosa kredita.

Dugoročni krediti stanovništvu koji obuhvataju kredite za kupovinu i izgradnju stambenih prostora kao i za ostale namjene (stambeni i hipotekarni krediti) nijesu odobravani tokom 2025. godine.

	01.01. - 31.12.2025.	01.01. - 31.12.2024.	01.01. - 31.12.2023.
Kratkoročni krediti:	819	1,825	4,333
privredna društva u privatnom vlasništvu i preduzetnici	438	1,503	4,038
fizička lica	381	323	295
Dugoročni krediti:	178,894	163,369	166,667
domaće finansijske institucije			
privredna društva u privatnom vlasništvu i preduzetnici	41,860	35,450	38,802
privredna društva u državnom vlasništvu	631	1,251	2,718
opštine i javne organizacije	0	0	0
neprofitne organizacije	0	0	0
zaposleni	1,852	1,403	1,530
fizička lica	134,552	125,264	123,617
Dospjeli krediti (uključeni u bruto kredite):	2,332	2,650	5,045
privredna društva u privatnom vlasništvu i preduzetnici	1,054	978	2,725
privredna društva u državnom vlasništvu	35	659	782
opštine i javne organizacije	0	0	0
zaposleni	0	0	0
fizička lica	1,242	1,014	1,537
Kreditni i potraživanja od klijenata (glavnica)	179,713	165,149	171,000
Kamatna potraživanja	282	242	493
Vremenska razgraničenja - naknade	164	24	-201
Kreditni i potraživanja od klijenata (bruto)	180,159	165,459	171,292
Ispravka vrijednosti kredita	-8,117	-8,971	-10,472
Ispravka vrijednosti kamata	-180	-147	-188
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata (neto)	171,862	156,342	160,632

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

	01.01. - 31.12.2025.	01.01. - 31.12.2024.	01.01. - 31.12.2023.
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	1,342	1,667	1,956
Vađenje rude i kamena	110	25	304
Prerađivačka industrija	5,043	5,522	6,316
Snabdijevanje električnom energijom	2,351	3,680	4,290
Snabdijevanje vodom	341	121	290
Građevinarstvo	6,462	3,604	4,620
Trgovina na veliko i trgovina na malo	12,562	11,064	13,643
Saobraćaj i skladištenje	5,702	4,530	5,933
Usluge pružanja smještaja i ishrane	3,455	2,624	3,849
Informisanje i komunikacije	689	510	504
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	2	2	1
Poslovanje nekretninama	352	30	40
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	2,170	1,566	1,127
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	1,496	1,918	1,373
Državna uprava	0	0	-
Obrazovanje	235	157	-
Zdravstvo i socijalna zaštita	310	978	1,203
Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	148	52	30
Ostale uslužne djelatnosti	159	155	79
Fizička lica - rezidenti	136,628	126,821	125,265
Nerezidenti	156	168	177
Ukupno pregled po granama djelatnosti	179,713	165,194	171,000

34. Hartije od vrijednosti i ostala finansijska sredstva

34.1 Hartije od vrijednosti

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti koje se mjere po amortizovanoj vrijednosti, a koje se odnose na državne euroobveznice Vlade Crne Gore ISIN XS2270576700 nominalne vrijednosti EUR 2.000 hiljada sa kamatnom stopom 2,88%, koje dospijevaju 16.12.2027. godine i obveznice Republike Poljske ISIN XS2726911931 nominalne vrijednosti EUR 3.000 hiljada sa kamatnom stopom 3,63%, koje dospijevaju 29.11.2030. godine.

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Hartije od vrijednosti	5,000	2,000	2,000
Ispravka vrijednosti	-3	-16	-42
Neamortizovani diskont / premije	66	-72	-94
Vremenska razgraničenja kamata i naknada	12	2	2
Hartije od vrijednosti	5,075	1,914	1,866

34.2 Ostala finansijska sredstva

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Garantovani depoziti	660	657	888
Ostala finansijska potraživanja	1	1	1
Ukupno ostala finansijska sredstva	661	658	889

Garantovani depozit odnosi se na kolateralni depozit položen kod MasterCard u skladu sa ugovorom o članstvu i kartičnom poslovanju.

35. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Ulaganja u gradjevinske objekte	Oprema i ostala sredstva	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 01.01.2024. godine	962	1464	128	2,554
Povećanja	0	0	207	207
Prodaja	0	0	0	-
Prenosi	0	-12	0	-12
Ostalo	0	0	0	-
Stanje na dan 31.12.2024. godine	962	1452	335	2,749
Povećanja	178	120	168	466
Prodaja	0	0	0	-
Prenosi	-331	-20	-301	-652
Ostalo	0	0	0	-
Stanje na dan 31.12.2025.godine	809	1,552	202	2,563
Ispravka vrijednosti				
Stanje na dan 01.01.2024. godine	767	1,220	0	1,987
Amortizacija	54	54	0	108
Ostalo	-	-12	0	-12
Stanje na dan 31.12.2024. godine	821	1,262	0	2,083
Amortizacija	56	52		108
Ostalo	-296	-20		-316
Stanje na dan 31.12.2025.godine	581	1,294	0	1,875
Neotpisana vrijednost na dan:				
31.12.2025.godine	228	258	202	688
31.12.2024.godine	141	190	335	666
31.12.2023.godine	195	243	128	566

Banka nema hipoteke ili zaloge nad svojim nekretninama ili opremom na dan 31. decembra 2025. godine. U toku 2025. godine Banka je realizovala prodaju nepokretnosti koja je namijenjena za prodaju, i pri tom ostvarila kapitalnu dobit u iznosu od 124 hiljade.

36. Zakupi - Imovina sa pravom korišćenja

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Početno stanje	868	923	1,049
Nabavke tokom godine	125	335	307
Izmjene zakupa tokom godine	203	40	-57
Amortizacija imovine s pravom korišćenja	-459	-430	-376
Ukupno zakupi u skladu sa MSFI 16	737	868	923

Banka je tokom 2025. godine zaključila nove ugovore o imovini sa pravom korišćenja u iznosu od 125 hiljada EUR. Pored ovoga, Banka je imala više izmjena postojećeg ugovora u iznosu od 203 hiljada EUR.

37. Nematerijalna sredstva

	Softveri	Licence	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Satanje na dan 01.01.2024. godine	3.382	2.459	760	6.601
Povećanja	63	-	746	809
Prodaja	-	-	-	-
Prenosi	-	-	-76	-76
Ostalo	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2024. godine	3.445	2.459	1.430	7.334
Povećanja	-	-	1.047	1.047
Prodaja	-	-	-	-
Prenosi	716	53	-769	-
Ostalo	-	-	-102	-102
Stanje na dan 31.12.2025. godine	4.161	2.512	1.606	8.279
Ispravka vrijednosti				
Satanje na dan 01.01.2024. godine	1.648	2.441	-	4.089
Amortizacija	478	9	-	487
Ostalo	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2024. godine	2.126	2.450	-	4.576
Amortizacija	448	7	-	455
Ostalo	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2025. godine	2.574	2.457	-	5.031
Neotpisana vrijednost na dan:				
Stanje na dan 31.12.2025. godine	1.587	55	1.606	3.248
Stanje na dan 31.12.2024. godine	1.319	9	1.430	2.758
Stanje na dan 31.12.2023. godine	1.735	17	760	2.512

Nematerijalna imovina u pripremi odnosi se na projekte razvoja softvera koji nijesu završeni na dan izvještavanja. Ova imovina se ne amortizuje do momenta kada je spremna za upotrebu, nakon čega se prenosi na odgovarajuću kategoriju nematerijalne imovine.

38. Tekuća poreska sredstva

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Tekuća poreska sredstva	462	809	1,590

39. Ostala finansijska sredstva i ostala sredstva

39.1. Ostala sredstva

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Dati avansi	59	59	59
Potraživanja po naknadama i provizijama	607	308	508
Potraživanja po naknadama po vanbilansnim poslovima	6	4	5
Potraživanja po naknadama u platnom prometu	79	85	81
Naknade za porodijsko odsustvo / bolovanje koje se potražuju od države	230	200	216
Ostala potraživanja	3,171	3,371	2,180
Ispravka ostalih potraživanja	-101	-139	-162
Unaprijed plaćeni troškovi	496	441	493
Stečena aktiva	212	198	561
Ukupno ostala sredstva	4,759	4,527	3,941

Ostala potraživanja na dan 31. decembra 2025. godine iznose EUR 3.171 hiljada. Najveći dio ovih potraživanja se odnosi na potraživanja po kartičnom poslovanju u iznosu od EUR 2.861 hiljada.

39.2. Stečena aktiva

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Nekretnine	212	198	561

Stečena aktiva se pri početnom priznavanju vrednuje po nižoj od fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje i knjigovodstvene vrijednosti potraživanja koje se namiruje. Nakon početnog priznavanja, stečena imovina se iskazuje po nižoj od nabavne vrijednosti i neto ostvarive vrijednosti.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka ima stečenu aktivu u iznosu od EUR 212 hiljada (31. decembra 2024. godine: EUR 198 hiljada). Aktiva je stečena u postupcima vansudskih prodaja, radi namirenja neizmirenih potraživanja po kreditima Banke kao hipotekarnog povjerioca. Stečena aktiva Banke je cijelim dijelom stečena po osnovu naplate spornih potraživanja klijenata koji su u portfoliju Banke imali izloženosti obezbijedene nepokretnostima. U nekim slučajevima namirena su cjelokupna potraživanja, dok je u određenom broju slučajeva, vrijednost stečene aktive bila niža od ukupnih potraživanja od klijenta.

U toku 2025. godine došlo je do povećanja stečene aktive za 63 hiljada, te prodaje u iznosu od 48 hiljada. Ostvaren je kapitalni dobitak od 12 hiljada EUR.

40. Depoziti klijenata

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Depoziti po viđenju	116,251	129,812	120,371
Ostale finansijske institucije, rezidenti	58	4	151
Privredna društva koja se bave finansijskom djelatnošću, rezidenti	255	573	885
Privredna društva u državnom vlasništvu	1,096	1,674	688
Privredna društva u privatnom vlasništvu	21,829	35,489	35,455
Preduzetnici	989	1,000	808
Javne službe jedinica lokalne samouprave	329	761	701
Privredna društva, nerezidenti	43	19	33
Vlada Crne Gore	7,076	12,124	6,916
Jedinice lokalne samouprave	5	4	34
Drugi korisnici sredstava u Budžetu Crne Gore	339	262	192
Regulatorne agencije, rezidenti	166	80	80
Državni fondovi	52	16	0
Nevladine i druge neprofitne organizacije, rezidenti	1,022	575	512
Nevladine i druge neprofitne organizacije, nerezidenti	45	19	10
Fizička lica, rezidenti	76,303	69,064	63,935
Fizička lica, nerezidenti	6,644	8,148	9,971
Kratkoročni depoziti	52,484	41,900	41,593
Privredna društva koja se bave finansijskom djelatnošću, rezidenti	3,200	2,690	1,900
Privredna društva u državnom vlasništvu	4,281	3,000	3,800
Privredna društva u privatnom vlasništvu	9,686	4,637	8,893
Preduzetnici	0	0	5
Vlada Crne Gore	20	70	1,070
Drugi korisnici sredstava u Budžetu Crne Gore	1,000	1,000	1,000
Regulatorne agencije, rezidenti	0	0	0
Nevladine i druge neprofitne organizacije, rezidenti	0	1,000	2,000
Fizička lica, rezidenti	31,221	26,828	20,604
Fizička lica, nerezidenti	3,076	2,675	2,321
Dugoročni depoziti	14,441	11,798	14,379
Privredna društva koja se bave finansijskom djelatnošću, rezidenti	700	450	940
Privredna društva u državnom vlasništvu	0	1,522	14
Privredna društva u privatnom vlasništvu	8,241	3,099	4,244
Preduzetnici	23	23	0
Vlada Crne Gore	763	832	1,951
Drugi korisnici sredstava u Budžetu Crne Gore	1,000	0	0
Regulatorne agencije, rezidenti	0	2,000	2,000
Nevladine i druge neprofitne organizacije, rezidenti	0	0	0
Fizička lica, rezidenti	3,462	3,346	4,139
Fizička lica, nerezidenti	252	526	1,091
Ukupno depoziti	183,176	183,510	176,343
Obaveze za kamatu	69	61	79
Razgraničena kamata po depozitima	536	516	530
Ukupno depoziti klijenata	183,781	184,087	176,952

Depoziti stanovništva po viđenju u EUR su deponovani po nominalnoj kamatnoj stopi od 0,001% na godišnjem nivou po transakcionim i avista štednim računima. Takođe, depoziti stanovništva po viđenju u stranoj valuti su deponovani po kamatnoj stopi od 0,001% na godišnjem nivou.

Kratkoročno i dugoročno oročeni depoziti fizičkih lica u EUR su deponovani po nominalnoj kamatnoj stopi od 0,01% do 1,60% godišnje (do 12 mjeseci ročnosti), odnosno 1,70% (za ročnost preko 12 a do 36 mjeseci) na godišnjem nivou u zavisnosti od deponovanog iznosa. Redovna kamatna stopa na rok do 12 mjeseci je iznosila od 0,01% do 1,60% godišnje (do aprila 2025. godine, a od tada je redovna kamatna stopa na rok do 12 mjeseci iznosila do 1,30% godišnje). Tokom godine su organizovane određene depozitne kampanje za depozite sa ročnošću 3 mjeseca gdje je odobravana kamatna stopa 3,30%, za depozite sa ročnošću 6 mjeseci gdje je odobravana kamatna stopa 3,30% i za depozite sa ročnošću 12 mjeseci gdje je takođe odobravana kamatna stopa 3,30% godišnje.

Depoziti tokom 2025. godine su deponovani po sljedećoj strukturi: kratkoročni depoziti preduzeća u EUR-ima su deponovani po nominalnim kamatnim stopama u rasponu od 0,70% do 3,30% (prosjeak 2,61%) na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročenja; dugoročni depoziti preduzeća u EUR-ima su deponovani uz nominalnu kamatnu stopu od 2,50% do 3,00% (prosjeak 2,92%) na godišnjem nivou; kratkoročni depoziti preduzeća u EUR-ima koji su kolaterali - deponovani su po nominalnoj kamatnoj stopi od 0,00% na godišnjem nivou; dugoročni depoziti preduzeća u EUR-ima koji su kolaterali su takođe deponovani po kamatnoj stopi od 0,00% na godišnjem nivou.

41. Obaveze za pozajmljena sredstva

41.1. Krediti banaka

	Valuta	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Obaveze po kratkoročnim kreditima:		6,000	0	0
Addiko Bank AG, Beč	EUR	5,000	0	0
Addiko Bank DD, Slovenija	EUR	1,000	0	0
Ukupno	EUR	6,000	0	0
Razgraničene naknade po kreditima		7	0	0
Ukupno pozajmljena sredstva od banaka		6,007	0	0

Kreditni od banaka na dan 31. decembra 2025. godine odnose se na kratkoročne kreditne linije od povezanih lica - članica Addiko Grupe (Napomenu 47 - Transakcije sa povezanim licima).

Obaveze po pozajmicama u iznosu od EUR 6.000 hiljada odnosi se na pozajmice od strane Grupe i članica Grupe koje dospjevaju do 19. marta 2026. uz kamatnu stopu od 3,3%.

41.2. Krediti klijenata koji nijesu banke

	Valuta	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Obaveze po dugoročnim kreditima:		5,797	7,049	9,121
Razvojna banka Crne Gore	EUR	2,614	3,577	5,070
Ministarstvo finansija	EUR	3,183	3,472	4,051
Evropska Investiciona banka	EUR	0	0	0
Ukupno		5,797	7,049	9,121
Razgraničene naknade po kreditima		0	0	0
Ukupno pozajmljena sredstva od ostalih klijenata		5,797	7,049	9,121

Na dan 31. decembar 2025. godine, obaveze po dugoročnim kreditima u iznosu od EUR 2.614 hiljada se odnose na kreditne linije od Razvojne banke Crne Gore, koji dospjevaju do 28. februara 2029. godine, uz kamatnu stopu od 1% do 3%.

Obaveze po dugoročnim kreditima u iznosu od EUR 3.183 hiljada odnosi se na kreditne linije od Ministarstva finansija, koje dospjevaju 19. jula 2030. godine.

42. Rezerve

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima (MSFI 9) (napomena 3.1)	153	191	170
Rezervisanja za sudske sporove (MRS 37) (napomena 3.5)	702	703	708
Rezervisanja za štetne ugovore (MRS 37)	0	0	0
Rezervisanja za CHF gubitke pri konverziji	0	7	20
Rezervisanja za otpremnine zaposlenih (MRS 19) (napomena 3.3)	225	204	20
Rezervisanja za zaposlene - bonusi i godišnji odmori	1,216	1,080	1,003
Rezervisanja za ostalo	48	0	0
Ukupno rezerve	2,344	2,185	1,921

Promjena na rezervisanjima izvršena u skladu sa MRS 37:

	Sudski sporovi	CHF konverzija	Ostala aktiva	Ostalo	Ukupno
Stanje 01.01.2025	703	7	139	0	710
Povećanje tokom godine	9	14	124	48	195
Iskorišćeno (isplate)	-3	-21		0	-24
Ukidanje rezervisanja	-7	0	-162	0	-169
Troškovi rezervisanja	2	14	-38	48	26
Stanje 31.12.2025	702	0	101	48	750

U toku 2025. godine izdvojena su dodatna rezervisanja za otpremine i jubilarne nagrade zaposlenih, procijenjena na osnovu usvajanja Kolektivnog ugovora na rezervisanja za otpremnine EUR 16 hiljada i rezervisanja za jubilarne nagrade EUR 11 hiljada.

Sudski sporovi

Pasivni postupci

Na dan 31. decembra 2025. godine protiv Banke se vodi više sudskih postupaka od strane pravnih i fizičkih lica. Broj sudskih sporova pokrenutih protiv Banke na dan 31. decembar 2025. godine je 49. Broj postupaka protiv Banke pokrenutih od strane fizičkih lica je 41, a od strane pravnih lica je 8. Predmet spora u većini predmeta su: poništa-vanje ugovora o hipoteci, poništavanje ugovora o kreditu, utvrđivanje prava (su)vlasništva, i slično. Po procjeni advo-katskih kancelarija i pravne službe Banke, ukupna utvrđena vrijednost ovih postupaka iznosi EUR 6.816 hiljada, bez eventualnih zateznih kamata koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova. Banka očekuje uspjeh u sporu u većini predmeta.

U skladu sa MRS 37 izvršeno je rezervisanje za sudske sporove i to za 7 predmeta u ukupnom iznosu od EUR 702 hiljada.

Aktivni postupci

Predmet spora u većini predmeta pokrenutih protiv fizičkih lica, malih i srednjih preduzeća je namirenje duga nastalog po osnovu neplaćanja obaveza po kreditu, putem tužbe, predloga za izvršenje na osnovu vjerodostojne isprave kroz prodaju nepokretnosti, blokadom računa pravnog lica, koje je dalo mjenicu i mjenično ovlaštenje kao obezbjeđenje kredita fizičkog lica, sudskim izvršenjem blokade zarade klijenta i/ili žiranata, a na osnovu adminis-trativne zabrane i slično. Ukupan broj klijenata je 352, vrijednost ovih sporova na dan 31. decembra 2025. godine je EUR 7.390 hiljada od čega se EUR 1,483 hiljada odnosi na bilansu izloženost a ostatak u iznosu od EUR 5,907 hiljada odnosi na vanbilansnu izloženost.

Broj sudskih sporova koje za Banku vode advokatske kancelarije na 31. decembar 2025. godine je 41. Banka je kao povjerilac započela postupak prodaje nepokretnosti u izvršnom postupku i postupku vansudske prodaje nepokretnosti za 40 klijenata čija izloženost na dan 31. decembar 2025. godine iznosi EUR 3.135 hiljada.

Od navedenog broja, 8 postupaka se vodi protiv pravnih lica čija izloženost na dan 31. decembar 2025. godine iznosi EUR 708 hiljada dok se preostalih 32 postupaka odnosi na postupke koje banka vodi protiv fizičkih lica i njihova izloženost na dan 31. decembar 2025. godine iznosi EUR 2.427 hiljada.

Promjena na rezervisanjima izvršena u skladu sa MRS 19.

Za obračun rezervacija za otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade na 31.12.2025. godine korišćene su sledeće aktuarske pretpostavke.

U obračunu predmetnih rezervacija korišćena je godišnja diskontna stopa u visini od 4,7412%, koja predstavlja tržišni prinos na 23.12.2025. godine na crnogorske državne euroobveznice emitovane 2025. godine sa rokom dospeljeća 2032. godine. Korišćena je pretpostavka planirane stope rasta zarada od 0%. Za obračun predmetnih rezervacija korišćena je pretpostavka stope fluktuacije radnika od 15%.

43. Ostale obaveze

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Dobavljači	91	298	439
Ukalkulisani troškovi za otpremnine	0	0	28
Ostali ukalkulisani troškovi	652	867	812
Unaprijed izvršene uplate komitenata po primljenim kreditima	6	11	10
Ostali prolazni računi	793	603	964
Primljeni avansi	1,876	1,647	2,898
Obaveze po osnovu lizinga MSFI 16	772	909	951
Ostale obaveze	418	445	244
Ukupno ostale obaveze	4,608	4,780	6,346

Ostali ukalkulisani troškovi se uglavnom sastoje od IT troškova u iznosu od EUR 196 hiljada, troškova u vezi zaposlenih EUR 16 hiljada, troškova komunalija, vode, struje, osiguranja u ukupnom iznosu od EUR 66 hiljada, troškovi marketinga EUR 59 hiljada, troškovi za kartice EUR 109 hiljada, raznih troškova od strane CBCG u iznosu od EUR 63 hiljada, konsultantske usluge EUR 70 hiljada, osiguranje kredita u iznosu od EUR 37 hiljada i ostalo.

Primljeni avansi se odnose na primljene avanse za kredite u iznosu od EUR 1.797 hiljada.

Obaveze po osnovu lizinga u skladu sa MSFI 16 na 31.12.2025. iznose EUR 772 hiljada. Novi ugovori o zakupu potpisani tokom godine su iznosili EUR 125 hiljada, promjene zakupa tokom godine iznosile su EUR 203 hiljada, dok su promjene tokom godine uzrokovane isplatom iznosile EUR 511 hiljada. Trošak kamate po osnovu poslova lizinga MSFI16 je iznosio 49 hiljada.

44. Subordinisani dugovi

Na dan 31. decembra 2025. godine, subordinisani dug u iznosu od EUR 2.500 hiljada odnosi se na subordinisane, dugoročne kredite primljene od Addiko Bank AG, Beč. Subordinisani dug je odobren na 10 godina, 20. aprila 2023. godine sa jednokratnim rokom dospeljeća na dan 11. april 2033. godine uz kamatnu stopu od 15% na godišnjem nivou. Sve obaveze koje proističu iz ovih ugovora se smatraju subordinisanim, odnosno u slučaju likvidacije ili stečaja Banke, otplaćuju se samo nakon isplate obaveza prema svim ostalim povjeriocima. Subordinisani dug se uključuje u dopunski kapital I ili dopunski kapital II u skladu sa odredbama CBCG o adekvatnosti kapitala banaka, i doprinosi održavanju stabilnog i konzistentnog koeficijenta adekvatnosti kapitala Banke.

45. Kapital i ostale rezerve

45.1. Akcijski kapital

KAPITAL	31.12.2025	31.12.2024
Akcijski kapital	27.661	27.661
Dobitak iz prethodnih godina	11.734	8.669
Dobit tekuće godine	3.212	3.065
Ostale rezerve	-214	-166
Ukupan kapital	42.393	39.229

Na dan 31. decembra 2025. godine akcijski kapital Banke čini 125.100 običnih akcija nominalne vrijednosti EUR 0,221 hiljadu.

Vlasnička struktura Banke na dan 31. decembra 2025., 2024. i 2023. godine je sljedeća:

	31.12.2025.			31.12.2024.			31.12.2023.		
	Broj akcija	U EUR	% učešća	Broj akcija	U EUR	% učešća	Broj akcija	U EUR	% učešća
Addiko Bank AG, Beč	125,100	27,661	100	125,100	27,661	100	125,100	27,661	100
Ukupno	125,100	27,661	100	125,100	27,661	100	125,100	27,661	100

45.2. Ostale rezerve

Banka je na 31. decembar 2025. godine na stanju ostalih rezervi imala EUR 214 hiljada koji se sastoji od aktuarskih dobitaka po osnovu rezervisanja u skladu sa MRS 19 u iznosu od EUR 78 hiljada i negativni efekti promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupan ostali rezultat u iznosu od EUR 136 hiljada.

45.3. Zarada po akciji

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Dobit Banke (000 EUR)	3.212	3,065
Ponderisani broj akcija	125,100	125,100
Osnovni dobitak po akciji	25.68	24.50

46. Vanbilansna evidencija

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze	21,626	23,295	20,411
Izdane garancije:			
- plative	398	690	921
- činidbene	7,177	6,405	5,877
- ostale (carinske)	1,115	1,050	1,454
Ostali akreditivi izdati za plaćanje u inostranstvu	0	43	0
Preuzete neopozive obaveze za neiskorišćene odobrene kredite	12,936	15,107	12,160
Druge vanbilansne pozicije	831,514	811,621	312,373
Primljene garancije od drugih banaka	0	0	0
Sredstva obezbjeđenja	818,640	798,751	299,075
Otpisani krediti i ostala potraživanja	10,576	10,526	10,770
Stečena aktiva - potencijalna imovina	2,193	2,193	2,193
Ostale vanbilansne stavke	105	151	335
Ukupno vanbilans	853,140	834,916	332,784

Garancije su date klijentima Banke za izmirenje obaveza po osnovu uzetih kredita i izvršenja ugovorenog posla.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je procijenila rezervu za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama u iznosu od EUR 153 hiljada (31. decembra 2024. godine: EUR 191 hiljada). Ova rezerva je iskazana kao obaveza u bilansu stanja (Napomena 42).

Značajan rast sredstava obezbjeđenja u 2025. godini nastao je kao posljedica naknadnog knjigovodstvenog evidentiranja kolaterala koji su se nalazili u bazi kolaterala pa samim tim nema uticaj na obračun kreditnog rizika, kapitala kao ni na finansijski rezultat Banke.

Sredstava obezbjeđenja u 2025. godini se uglavnom sastoje od novčanog kolaterala u iznosu od EUR 2.117 hiljada, mjenica u iznosu od EUR 626.001 hiljada, polisa osiguranja u iznosu od EUR 104.778 hiljada, žiranti EUR 24.505 hiljada, nekretnine u iznosu od EUR 55.524 hiljada i ostalo.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je u vanbilansu imala aktivu koja u skladu sa MRS 37 nije zadovoljavala uslov da bude priznata kao bilansna imovina, ali je u skladu sa MRS 37 u obavezi da ih objelodani. Ova aktiva je ukupno iznosila EUR 2,193 hiljada.

47. Transakcije sa povezanim licima

Banka obavlja brojne transakcije sa povezanim licima u toku svog redovnog poslovanja. Povezana lica su: matična banka, druga pravna lica koja su članovi ADDIKO grupe, kao i ključno rukovodstvo Banke. Transakcije uključuju plasmane, depozite, transakcije u stranoj valuti i lična primanja članova Uprave i lica sa zaključenim individualnim ugovorima u Banci. Transakcije sa povezanim licima obavljene su pod uslovima koji su ekvivalentni tržišnim uslovima.

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2025., 2024. i 2023. godine i odnosni

rashodi i prihodi u bilansu uspjeha prikazani su u sljedećim tabelama:

Potraživanja

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Korespondentni računi kod inostranih banaka:	6,474	19,444	12,809
- Addiko Bank DD, Slovenija	61	59	85
- Addiko Bank DD, Sarajevo	11	60	50
- Addiko Bank A.D., Banja Luka	43	40	30
- Addiko Bank A.D., Beograd	240	102	237
- Addiko Bank DD, Zagreb	1,131	511	865
- Addiko AG, Beč	4,988	18,672	11,542
Potraživanja po kreditnim karticama:	0	0	0
- Addiko Bank A.D., Beograd	0	0	0
- Addiko Bank DD, Zagreb	0	0	0
- Addiko Bank A.D., Banja Luka	0	0	0
Ostala finansijska potraživanja:	17	36	44
- Addiko AG, Beč	17	36	44
Ukupno potraživanja	6,491	19,480	12,853

Obaveze

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Pozajmljena sredstva od banaka:	6,000	0	0
- Addiko AG, Beč	5,000	0	0
- Addiko Bank D.D, Slovenija	1,000	0	0
Razgraničena kamata:	7	0	0
- Addiko AG, Beč	6	0	0
- Addiko Bank D.D, Slovenija	1	0	0
Ukupno pozajmljena sredstva od banaka	6,007	0	0
Ostale obaveze	29	36	170
- Addiko Bank DD, Zagreb	29	35	69
- Addiko AG, Beč	0	1	36
- Addiko Bank A.D., Banja Luka	0	0	0
- Addiko Bank A.D., Beograd	0	0	35
- Addiko Bank D.D, Sarajevo	0	0	30
- Addiko Bank D.D, Slovenija	0	0	0
Subordinisani dug	2,501	2,501	2,533
- Addiko AG, Beč	2,501	2,501	2,533
Ukupno obaveze	8,537	2,537	2,703
Obaveze, neto	-2,046	16,943	10,150

Prihodi

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Prihodi od kamata:	231	500
- Addiko AG, Beč	231	500
Prihodi od naknada i provizija:	17	0
- Addiko Bank DD, Zagreb	17	0
Ostali prihodi:	307	303
- Addiko AG, Beč	214	212
- Addiko Bank DD, Zagreb	93	91
Ukupno prihodi	555	803

Rashodi

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024
Rashodi kamata:	-387	-381
- Addiko AG, Beč	-386	-381
- Addiko Bank DD, Zagreb	0	0
- Addiko Bank D.D, Slovenija	-1	0
Rashodi naknada i provizija:	-3	-3
- Addiko AG, Beč	-2	-1
- Addiko Bank DD, Zagreb	-1	-2
- Addiko Bank A.D., Beograd	0	0
- Addiko Bank D.D, Sarajevo	0	0
Opšti i administrativni troškovi	-326	-280
- Addiko AG, Beč	-100	-93
- Addiko Bank DD, Zagreb	-158	-131
- Addiko Bank A.D., Beograd	-68	-56
- Addiko Bank D.D, Sarajevo	0	0
Ukupno rashodi	-716	-664
Rashodi, neto	-161	139

Na dan 31.12.2025. godine, krediti zaposlenima iznose EUR 1.946 hiljada uključujući i izloženost po kartičnim proizvodima, overdraftu i lizingu (31. decembra 2024. godine: EUR 1.454 hiljada). Krediti se najvećim dijelom odnose na stambene kredite sa prosječnom kamatnom stopom od 4,50% na godišnjem nivou (31. decembra 2024. godine: 4,46%). Gotovinski krediti zaposlenima u 2025. godini odobravani su po kamatnoj stopi od 5,49% do 10,89% (u 2024. godini odobravani su po kamatnim stopama: od 4,10 do 9,69%).

Ukupan iznos bruto naknada, koje obuhvataju zarade i naknade zarada isplaćene tokom 2025. godine licima sa posebnim ovlaštenjima i odgovornostima (Uprava Banke, direktori sektora i odjeljenja Banke) iznosi EUR 1.567 hiljada (2024. godine: EUR 1.222 hiljada).

48. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (za potrebe sastavljanja iskaza o tokovima gotovine)

	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Gotovina u blagajni u eurima	8,415	7,040	6,499
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	1,262	1,181	1,166
Žiro račun	28,902	30,917	27,371
Korespondentni račun kod inostranih banaka	12,221	22,804	16,233
Korespondentni račun kod domaćih banaka	0	0	0
Obavezna rezerva kod Centralne banke	9,636	9,814	9,732
Ukupno gotovina	60,436	71,756	61,001

Upravljanje rizicima

49. Koncept i principi upravljanja rizikom

Kontrola i praćenje rizika

Banka kontroliše i prati svoje rizike u svim segmentima poslovanja, sa ciljem optimizacije odnosa rizika i prinosa obezbjeđivanja održive sposobnosti podnošenja rizika u svakom trenutku i, samim tim, zaštite povjerilaca banke. U tom smislu utiče na poslovne i risk politike, kroz učešće u akcionarskim i nadzornim odborima, što omogućava implementaciju kompatibilnih procesa, strategija i metoda upravljanja i kontrole rizika.

Sljedeća osnovna načela se primjenjuju u okviru sistema upravljanja rizicima Banke:

- Za sve vrste rizika postoje jasno definisani procesi i organizacione strukture prema kojima se mogu uskladiti svi zadaci, nadležnosti i odgovornosti učesnika
- Front and back office, kao i jedinice za trgovinu i poravnanje/nadgledanje su funkcionalno odvojene da bi se spriječio sukob interesa u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama
- Banka primjenjuje odgovarajuće, međusobno uskladjene procedure za identifikaciju, analizu, mjerenje, kontrolu i praćenje različitih vrsta rizika.
- Za materijalne vrste rizika postavljaju se odgovarajući limiti i obezbjeđuje njihova efektivna kontrola.

49.1. Strategija i okvir za upravljanje rizicima

Strategija rizika Banke proizilazi iz poslovne strategije i opisuje planiranu strukturu poslovanja, strateški razvoj i rast uzimajući u obzir procese, metodologije i organizacionu strukturu relevantnu za upravljanje faktorima rizika. Kao takva, Strategija rizika, predstavlja sponu između poslovne strategije banke i pozicioniranja rizika. Ista je alat menadžmenta za upravljanje rizicima na najvećem nivou i definiše okvir za praćenje, kontrolisanje i limitiranje rizika kojima se Banka izlaže u svom poslovanju, dok ujedno osigurava adekvatnost internog kapitala, likvidnosnu poziciju i ukupnu profitabilnost kroz ekonomske cikluse.

Strategija rizika Banke odražava ključne pristupe upravljanju rizicima uključene u poslovnu strategiju. Ovo se ogleda u ciljevima rizika banke, koji treba da podrže siguran i održiv rast i obezbijede očuvanje banke u skladu sa regulatornim zahtjevima koji se odnose na adekvatnost sopstvenih sredstava u vezi sa preuzetim rizicima.

Banka je uspostavila okvir za upravljanje rizicima (eng. RAS) kojom se definiše nivo rizika koji je banka spremna da prihvati i koja predstavlja sastavni dio procesa razvoja i implementacije poslovne i rizične strategije. Pored toga, RAS određuje rizike koje banka preuzima u odnosu na svoju sposobnost podnošenja rizika. Okvir za upravljanje rizicima definiše nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati. Mjere kojima je definisan RAS su kalibrisane uzimajući u obzir Budžet, Strategiju rizika i Plan oporavka koji predstavljaju okvir za pravilno unutrašnje upravljanje i nadzor rizika.

49.2. Organizaciona struktura za upravljanje rizicima

Za obezbjeđivanje adekvatne strukture i procesa upravljanja rizicima odgovoran je Izvršni direktor za rizike (CRO) koji je član Upravnog odbora Banke. CRO djeluje nezavisno od tržišnih sektora sa fokusom na standarde Centralne banke Crne Gore za kreditno poslovanje, kao i na odgovarajuće interne kontrole.

Ključni zadaci upravljanja rizicima obuhvataju individualno upravljanje rizikom neispunjenja obaveza druge strane, reorganizaciju problematičnih kredita, naplatu i zatvaranje potraživanja, kao i kontrolu i praćenje rizika neispunjenja obaveza, tržišnog, likvidnosnog, operativnog i drugih rizika na nivou portfelja.

U 2025. godini Sektor za upravljanje kreditnim rizikom, Odjeljenje za naplatu potraživanja i Odjeljenje za kontrolu rizika i upravljanje podacima su bile operativne u dijelu upravljanja rizicima:

Sektor za upravljanje kreditnim rizikom banke sastoji se od Službe za upravljanje kreditnim rizikom (pravna lica), Odjeljenja za upravljanje kreditnim rizikom (stanovništvo).

- Služba za upravljanje kreditnim rizikom (pravna lica) je odgovorna za neretail klijente u procesu odobrenja, organizacije Kreditnih odbora, praćenja kvaliteta portfolija, rad na praćenju i rješavanju problema kod problematičnih plasmana, organizacije Odbora za problematične plasmane, rukovođenjem akcija naplate. Odgovornost ove službe obuhvata operativnu i stratešku ulogu. Operativno obuhvata analizu i odobravanje kreditnih zahtjeva iznad interno definisanih nivoa pomoćnih organa za odobravanje, dok strateški definiše politike, procedure, uputstva, smjernice i sva druga dokumenta za gore navedene segmente upravljanja kreditnim rizikom.
- Odjeljenje za upravljanje kreditnim rizikom (stanovništvo) je odgovoran za proces kreditiranja i praćenja kvaliteta portfolija fizičkih lica, održavanje pomoćnih sistema u donošenju odluka u procesu kreditiranja, upravljanje portfolijom, analiza i detekcija problematičnih plasmana, prodajnih mogućnosti i mogućnosti ubrzanja procesa odlučivanja, izvještavanje, definisanje i implementacija testiranja, izrada i analiza prodajnih i drugih kampanja.

Odjeljenje za naplatu potraživanja zaduženo je za naplatu kako u ranim danima kašnjenja tako i u kasnijim danima kašnjenja kada je prinudna naplata ili prodaja potraživanja jedini način bavljenja spornim potraživanjem i to za oba segmenta: pravna i fizička lica. U početnim fazama kašnjenja, Odjeljenje za naplatu potraživanja koristi agente za naplatu putem telefonskog poziva, SMS informisanje klijenata a u kasnijim fazama i opomene pisanim putem. Restrukturiranje klijenata, za sada samo fizičkih lica, je takođe jedna od funkcija ovog odjeljenja. Klijenti kojima restrukturiranje ne daje dovoljnu pomoć, Odjeljenje ga interno prabacuje na prinudnu naplatu potraživanja o kojem se staraju pravnici u okviru odjeljenja.

Odjeljenje za Kontrolu rizika i upravljanje podacima obuhvata dva tima:

- Tim za kontrolu finansijskih rizika odgovoran je za analiziranje, praćenje i izvještavanje o portfoliju Banke koji podliježe finansijskim rizicima (kreditni, tržišni, rizik likvidnosti). Glavni cilj je pružanje kontinuiranih, pravovremenih i efikasnih analiza o strukturi i kvalitetu portfolija.
- Tim za strateško upravljanje rizicima i kontrolu nefinansijskih rizika odgovoran je za definisanje standarda i redovno izvještavanje sa ciljem smanjenja izloženosti nefinansijskim rizicima (prevashodo operativni rizik, dok posredno kroz opseg operativnog rizika i reputacioni, rizik usklađenosti, pravni, kao i rizik informacione i komunikacione tehnologije (ICT)). U svom domenu rada, pomenuta Služba, odgovorna je za postavljanje strateškog pravca za efikasnu prevenciju prevara, kao i za praćenje sistema internih kontrola. Osim toga, ova služba je odgovorna i za koordinaciju razvoja i preispitivanja Strategije rizika, Plana oporavka, Strategije i Plana kapitala, potom za koordinaciju procesom procjene adekvatnosti internog kapitala, te za kontinuirano unapređenje sveobuhvatnog sistema za upravljanje rizicima.

Pored navedenih timova za kontrolu rizika Odjeljenje pokriva i dvije dodatne funkcije:

- Funkcija za upravljanje podacima odgovorna je za definisanje praksi i procesa kako bi se osigurala standardizacija i automatizacija upravljanja i korišćenja podataka u banci i obezbjeđivanje standarda za procjenu i izvještavanje o kvalitetu podataka.
- Funkcija za razvoj modela rizika odgovorna je za postojeće lokalne modele rizika i osigurava da su zahtjevi za adekvatnost procesa i kvalitet modela ispunjeni. Funkcija za razvoj modela rizika je posebno zadužena za implementaciju i održavanje parametara rizika u okviru modela rezervisanja za kreditne gubitke, kao i za modeliranje u dijelu tržišnih rizika i rizika likvidnosti.

49.3. Interna dokumenta za upravljanje rizicima

Banka je definisala set internih smjernica za upravljanje rizicima kako bi se obezbijedilo da se rizicima upravlja na uskladjen i standardizovan način. Ove smjernice se pravovremeno prilagođavaju kako bi odražavale organizacione promjene, kao i izmjene u relevantnim propisima, uključujući procese, metodologije i procedure. Postojeće smjernice se preispituju godišnje da bi se utvrdilo da li je potrebno njihovo ažuriranje. Na ovaj način obezbjeđuje se da stvarni i dokumentovani procesi budu u potpunosti usklađeni. Addiko Banka ima jasno definisane odgovornosti za sva interna dokumenata iz domena upravljanje rizicima, uključujući pripremu, pregled i ažuriranje. Pridržavanje ovih smjernica obezbjeđuju oni koji su direktno uključeni u proces upravljanja rizicima.

50. Kreditni rizik

50.1. Definicija

U smislu obima, kreditni rizik predstavlja najznačajniji rizik za Banku. Kreditni rizik uglavnom proizilazi iz kreditnog poslovanja. Kreditni rizik je definisan kao vjerovatnoća potpunog ili djelimičnog gubitka usljed neizvršavanja ugovorenih obaveza uzrokovanih slabljenjem kreditne sposobnosti zajmoprimca, odnosno komitenta banke. Ako zajmoprimac ne ispunji svoje obaveze, gubici rezultiraju iznosom preostalog potraživanja umanjenog za vrijednost obezbjeđenja, umanjenim za ostvarenu stopu oporavka kod neobezbijeđenih dijelova. Ova definicija uključuje rizike neplaćanja i jemstva iz kreditnih transakcija kao i rizike izdavatelja, zamjene i ispunjenja iz trgovanja.

50.2. Metode mjerenja i praćenja izloženosti kreditnom riziku

Metodologija za praćenje kreditnog rizika je uređena internim procedurama Banke koje se bave kreditnim rizikom. Ova interna metodologija za praćenje kreditnog rizika osnova je za identifikaciju, mjerenje, praćenje i kontrolisanje kreditnog rizika u skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama.

Banka koristi sopstvene procedure za ocjenjivanje, analizu i procjenu kreditnog rejtinga svakog pojedinačnog dužnika. Alokacija dužnika na rejting klase vrši se na osnovu vjerovatnoće neplaćanja na skali za rangiranje od 25 nivoa.

Izloženost kreditnom riziku po kategorijama internih rejtinga, data je u nastavku:

	Stanovništvo		Privreda		Ukupno	
	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti
31. decembar 2025. godine bez rejtinga	90	3	326	6	417	9
1A-1E	17,764	49	8,259	56	26,023	105
2A-2E	64,850	441	25,654	368	90,504	809
3A-3E	41,173	611	4,558	96	45,731	707
4A-4E	7,320	764	2,993	127	10,313	892
5A-5E	6,118	4,976	1,054	800	7,172	5,776
Ukupno	137,316	6,843	42,843	1,454	180,159	8,297
Ukupno (neto)		130,472		41,390		171,862

	Stanovništvo		Privreda		Ukupno	
	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti
31. decembar 2024.godine bez rejtinga	98	2	0	0	98	2
1A-1E	13,898	63	7,765	40	21,663	103
2A-2E	56,729	441	21,139	252	77,868	693
3A-3E	42,921	696	5,862	109	48,784	805
4A-4E	7,303	763	1,053	54	8,356	817
5A-5E	6,377	5,035	2,313	1,663	8,691	6,698
Ukupno	127,327	6,999	38,133	2,118	165,459	9,118
Ukupno (neto)		120,328		36,014		156,342

Klasifikacija kreditne aktive u nivoe rizika je zasnovana na internom rejtingu. Interne ocjene rejtinga su grupisane u sljedećih pet kategorija rizika:

1A-1E: označava klijente sa veoma niskim rizikom, koji imaju najbolju, odličnu ili veoma dobru kreditnu sposobnost (ovo je ekvivalentno Moody's rejtingu Aaa-Baa3)

2A-2E: označava klijente sa dobrim ili umjerenim kreditnim sposobnostima (ovo je ekvivalentno Moody's rejtingu Ba1-B1),

3A-3E: označava klijente sa srednjim ili visokim kreditnim rizikom (ovo je ekvivalentno Moody's rejtingu B2-Caa1),

4A-4E: označava klijente sa veoma visokim kreditnim rizikom ili za koje postoji vjerovatnoća neizvršenja obaveza. Ova klasa uključuje klijente koji mogu imati kašnjenja sa plaćanjem ili kašnjenje u kreditnoj istoriji ili mogu naići na teškoće u otplati duga u srednjem roku (ovo je ekvivalentno Moody's rejtingu Caa2-C,

5A-5E: klijenti koji su ispunili jedan ili više kriterijuma statusa neizvršenja obaveza: između ostalog, kamate ili plaćanja glavnice za materijalnu izloženost kasne više od 90 dana, banka značajno sumnja u kreditnu sposobnost klijenta, ako postoje mjere restrukturiranja orijentisane na rizik koje dovode do nenaplativosti izloženosti, postoji realizacija kreditnog gubitka ili se pokreće stečajni postupak.

Banka definiciju statusa neispunjenja obaveza primjenjuje na nivou klijenta za sve segmente, uključujući i retail. Ako klijent po jednom računu ispunjava uslov za klasifikovanje u nekvalitetnu izloženost (NPL), sve partije klijenta će biti klasifikovane kao NPL.

Mapiranje internih rejting klasa u odgovarajuće PD vrijednosti prikazano je u tabeli ispod:

Rejting klasa	PD
1A-1E	>0.00% - <=0.40%
2A-2E	>0.40% - <=2.65%
3A-3E	>2.65% - <=8.25%
4A-4E	>8.25% - <100.00%
5A-5E	100%

Pregled izloženosti prema internom rejtingu i fazama obezvrjeđenja data je u tabeli u nastavku:

	Stage1		Stage2		Stage3	
	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti
31. decembar 2025. godine bez rejtinga	382	7	34	2	0	0
1A-1E	25,818	100	205	5	0	0
2A-2E	89,530	783	974	26	0	0
3A-3E	44,848	669	883	37	0	0
4A-4E	3,799	164	6,511	725	3	2
5A-5E	0	0	0	0	7,172	5,776
Ukupno	164,378	1,724	8,607	795	7,175	5,778
Ukupno (neto)		162,654		7,812		1,397

	Stage1		Stage2		Stage3	
	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti
31. decembar 2024. godine bez rejtinga	47	1	51	2	0	0
1A-1E	21,049	88	614	14	0	0
2A-2E	72,494	586	5,374	107	0	0
3A-3E	46,685	734	2,099	71	0	0
4A-4E	1,976	98	6,380	718	0	0
5A-5E	0	0	0	0	8,691	6,698
Ukupno	142,251	1,507	14,518	913	8,691	6,698
Ukupno (neto)		140,743		13,606		1,993

Pregled izloženosti prema klasifikaciji aktive i fazama obezvrjeđenja prikazana je u tabeli u nastavku:

	Stage1		Stage2		Stage3		Ukupno	
	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti
31. decembar 2025. godine								
A	159,200	1,648	7,627	735	0	0	166,827	2,383
B	5,178	76	980	60	0	0	6,158	137
C	0	0	0	0	4,516	3,457	4,516	3,457
D	0	0	0	0	596	465	596	465
E	0	0	0	0	2,062	1,855	2,062	1,855
Ukupno	164,378	1,724	8,607	795	7,175	5,778	180,159	8,297
Ukupno (neto)		162,654		7,812		1,397		171,862

	Stage1		Stage2		Stage3		Ukupno	
	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti	Bruto	Umanjenje vrijednosti
31. decembar 2024.godine								
A	140,053	1,486	12,106	819	0	0	152,159	2,306
B	2,197	21	2,412	93	0	0	4,609	114
C	0	0	0	0	6,262	4,501	6,262	4,501
D	0	0	0	0	799	673	799	673
E	1	0	0	0	1,630	1,523	1,631	1,523
Ukupno	142,251	1,507	14,518	913	8,691	6,698	165,459	9,118
Ukupno (neto)		140,743		13,606		1,993		156,342

Klasifikacija je definisana shodno Odluci o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije.

Tabele u nastavku analiziraju pregled kretanja izloženosti po klasama aktive:

	Stage1	Stage2	Stage3	Ukupno
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2024.godine	142,250	14,519	8,690	168,485
Promjene u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti	-707	-1,363	2,070	0
Prelazak u stage 1	5,222	-4,962	-260	0
Prelazak u stage 2	-4,283	4,858	-576	0
Prelazak u stage 3	-1,647	-1,259	2,906	0
Uplate anuiteta u toku godine, plasmani aktivni na dan 01.januar 2025. godine	-21,983	-2,199	-1,111	-25,292
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem, aktivni na dan 01.januar 2025. godine	-40,395	-3,820	-1,990	-46,205
Nova finansijska sredstva, stanje na dan 31. decembar 2025. godine	85,212	1,470	542	87,224
Otpisani plasmani	0	0	-1,028	-1,028
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2025. godine	164,378	8,607	7,175	180,159
Ispravka vrijednosti na 31 december 2025. godine	1,724	795	5,778	8,297
Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2025. godine	162,654	7,812	1,397	171,862

	Stage1	Stage2	Stage3	Ukupno
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2023. godine	145,641	14,793	10,858	171,292
Promjene u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti	-2,190	-405	2,595	0
Prelazak u stage 1	4,887	-4,611	-276	0
Prelazak u stage 2	-5,327	6,115	-788	0
Prelazak u stage 3	-1,749	-1,909	3,658	0
Uplate anuiteta u toku godine, plasmani aktivni na dan 01.januar 2024.godine	-29,019	-3,243	-3,099	-32,337
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem, aktivni na dan 01.januar 2024.godine	-30,880	-2,796	-2,596	-36,272
Nova finansijska sredstva, stanje na dan 31. decembar 2024.godine	58,699	6,169	1,582	66,450
Otpisani plasmana	0	0	-649	-649
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2024.godine	142,250	14,519	8,690	168,485
Ispravka vrijednosti na 31 december 2024.godine	1,507	913	6,698	9,118
Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2024.godine	140,743	13,606	1,993	159,367

Pregled kretanja Ispravki vrijednosti je prikazan u tabelama niže:

ISPRAVKE	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
31.12.2024.	1,508	913	6,697	9,118
Ukupni transferi	343	201	-544	0
Prelazak iz nivo-a 1	440	-219	-221	0
Prelazak iz nivo-a 2	-74	535	-462	0
Prelazak iz nivo-a 3	-24	-115	139	0
Promjene ispravki	-126	-318	-375	-820
Povecanje	667	155	2,516	3,338
Smanjenje	-793	-473	-2,168	-3,435
Otpisani plasmani	0	0	-724	-724
31.12.2025.	1,724	795	5,778	8,297

ISPRAVKE	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
31.12.2023.	1,483	1,222	7,954	10,660
Ukupni transferi	443	220	-664	0
Prelazak iz nivo-a 1	555	-347	-208	0
Prelazak iz nivo-a 2	-83	733	-650	0
Prelazak iz nivo-a 3	-28	-166	194	0
Promjene ispravki	-419	-530	-593	-1,542
Povecanje	646	223	3,467	4,336
Smanjenje	-1,065	-752	-3,504	-5,321
Otpisani plasmani	0	0	-557	-557
31.12.2024.	1,508	913	6,697	9,118

Pregled izloženosti prema vrsti plasmana i fazama obezvrjeđenja data je u tabeli u nastavku:

	Stage1	Stage2	Stage3	Ukupno	Ispravka vrednosti S1	Ispravka vrednosti S2	Ispravka vrednosti S3	Ukupno
Stambeni	6,726	1,055	1,250	9,031	43	68	1,056	1,168
Gotovinski	115,370	5,271	4,314	124,955	1,099	606	3,418	5,122
Ostalo	2,558	215	556	3,329	28	21	504	554
Ukupno stanovništvo	124,654	6,541	6,121	137,316	1,171	695	4,978	6,843
Mikrobiznis	17,885	1,455	667	20,006	301	81	573	955
Velika preduzeća	1,148	0	0	1,148	12	0	0	12
Srednja preduzeća	4,896	0	0	4,896	69	0	0	69
Mala preduzeća	15,454	611	93	16,158	170	19	79	268
Država	337	0	294	632	2	0	147	149
Ostalo	4	0	0	4	0	0	0	0
Privredni klijenti	39,724	2,065	1,054	42,843	553	100	800	1,454
Ukupno 31.12.2025.	164,378	8,607	7,175	180,159	1,724	795	5,778	8,297

	Stage1	Stage2	Stage3	Ukupno	Ispravka vrednosti S1	Ispravka vrednosti S2	Ispravka vrednosti S3	Ukupno
Stambeni	8,450	959	1,801	11,210	70	75	1,462	1,607
Gotovinski	103,115	5,797	4,155	113,067	1,131	641	3,194	4,966
Ostalo	2,453	175	422	3,050	31	17	378	426
Ukupno stanovništvo	114,018	6,931	6,377	127,327	1,232	733	5,035	6,999
Mikrobiznis	10,789	4,075	439	15,303	125	122	372	619
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	2,456	1,503	336	4,295	20	20	332	373
Mala preduzeća	14,518	2,009	149	16,677	128	37	138	304
Država	465	0	1,388	1,854	2	0	821	823
Ostalo	4	0	0	4	0	0	0	0
Privredni klijenti	28,232	7,587	2,313	38,133	276	180	1,663	2,118
Ukupno 31.12.2024.	142,251	14,518	8,691	165,459	1,507	913	6,698	9,118

POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA-STAGE 1

	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Ukupno
Stambeni	5,949	776	0	0	6,726
Gotovinski	114,776	594	0	0	115,370
Ostalo	2,540	18	0	0	2,558
Ukupno stanovništvo	123,266	1,388	0	0	124,654
Mikro biznis	14,060	3,825	0	0	17,885
Velika preduzeća	1,148	0	0	0	1,148
Srednja preduzeća	4,409	487	0	0	4,896
Mala preduzeća	11,939	3,515	0	0	15,454
Država	337	0	0	0	337
Ostalo	4	0	0	0	4
Privredni klijenti	31,897	7,827	0	0	39,724
Ukupno 31. 12. 2025.	155,163	9,215	0	0	164,378
od čega:					
restrukturirana	1,445	198	0	0	1,643
Potraživanja od banaka	12,221				12,221

	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Ukupno
Stambeni	6,897	1,553	0	0	8,450
Gotovinski	102,502	613	0	0	103,115
Ostalo	2,429	25	0	0	2,453
Ukupno stanovništvo	111,827	2,191	0	0	114,018
Mikro biznis	8,309	2,480	0	0	10,789
Velika preduzeća	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	2,002	454	0	0	2,456
Mala preduzeća	12,018	2,501	0	0	14,518
Država	465	0	0	0	465
Ostalo	4	0	0	0	4
Privredni klijenti	22,798	5,435	0	0	28,232
Ukupno 31. 12. 2024.	134,625	7,625	0	0	142,251
od čega:					
restrukturirana	1,369	223	0	0	1,592
Potraživanja od banaka	22,804				22,804

POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA-STAGE 2

	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	554	441	60	0	0	1,055
Gotovinski	3,772	1,091	280	128	0	5,271
Ostalo	156	26	22	11	0	215
Ukupno stanovništvo	4,481	1,558	362	139	0	6,541
Mikro biznis	446	879	78	52	0	1,455
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	0	0	0	0	0	0
Mala preduzeća	213	375	23	0	0	611
Država	0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	658	1,254	101	52	0	2,065
Ukupno 31.12.2025.	5,140	2,812	463	191	0	8,607
od čega: restrukturirana	938	101	0	0	0	1,040
Potraživanja od banaka						0

	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	683	276	0	0	0	959
Gotovinski	4,263	1,172	165	197	0	5,797
Ostalo	126	32	9	8	0	175
Ukupno stanovništvo	5,072	1,481	174	205	0	6,931
Mikro biznis	2,394	1,584	92	5	0	4,075
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	996	507	0	0	0	1,503
Mala preduzeća	1,467	500	42	0	0	2,009
Država	0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	4,858	2,591	134	5	0	7,587
Ukupno 31.12.2024.	9,929	4,072	308	210	0	14,518
od čega: restrukturirana	1,000	91	1	23	0	1,114
Potraživanja od banaka						0

POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA-STAGE 3

	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	517	166	35	56	476	1,250
Gotovinski	1,176	294	190	234	2,420	4,314
Ostalo	37	3	9	9	498	556
Ukupno stanovništvo	1,731	463	234	299	3,393	6,121
Mikro biznis	11	20	0	0	636	667
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	0	0	0	0	0	0
Mala preduzeća	0	0	0	0	93	93
Država	0	294	0	0	0	294
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	11	315	0	0	728	1,054
Ukupno 31.12.2025.	1,742	778	234	299	4,121	7,175
od čega: restrukturirana	1,063	435	85	77	707	2,368

	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Stambeni	541	308	182	218	552	1,801
Gotovinski	1,609	244	231	100	1,970	4,155
Ostalo	42	7	3	3	365	422
Ukupno stanovništvo	2,192	560	416	322	2,888	6,377
Mikro biznis	3	2	5	31	398	439
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	0	31	0	0	305	336
Mala preduzeća	0	49	0	0	101	149
Država	0	1,388	0	0	0	1,388
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	3	1,471	5	31	804	2,313
Ukupno 31.12.2024.	2,195	2,031	422	352	3,691	8,691
od čega: restrukturirana	1,131	939	140	170	865	3,245

Kredit i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima prikazani su kako slijedi:

	Stage 1					Stage 2					Stage 3				
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno
Stambeni	6,493	10	0	233	6,735	973	6	0	75	1,055	1,189	7	0	44	1,240
Gotovinski	1	392	0	114,622	115,015	0	20	0	5,231	5,251	0	0	0	4,160	4,160
Ostalo	0	0	0	2,558	2,558	0	0	0	215	215	0	0	0	556	556
Stanovništvo	6,494	402	0	117,413	124,308	973	26	0	5,521	6,520	1,189	7	0	4,760	5,956
Mikro biznis	251	2	0	17,720	17,973	0	0	0	1,457	1,458	0	0	0	623	623
Velika preduzeća	0	0	0	1,150	1,150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	1,180	0	0	3,729	4,909	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mala preduzeća	2,808	53	0	12,625	15,486	0	0	0	612	612	0	0	0	88	88
Država	336	0	0	1	337	0	0	0	0	0	294	0	0	0	294
Ostalo	0	0	0	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	4,575	55	0	35,226	39,856	0	0	0	2,069	2,069	294	0	0	710	1,004
Ukupno 31.12.2025.	11,068	457	0	152,639	164,164	974	26	0	7,589	8,589	1,483	7	0	5,470	6,960
Potraživanja od banaka				12.221	12.221										

	Stage 1					Stage 2					Stage 3				
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno
Stambeni	8,170	19	0	274	8,463	919	0	0	40	959	1,637	7	0	127	1,771
Gotovinski	0	330	0	102,586	102,916	0	0	0	5,787	5,787	0	0	0	4,045	4,045
Ostalo	0	0	0	2,453	2,453	0	0	0	175	175	0	0	0	421	421
Stanovništvo	8,170	349	0	105,312	113,831	919	0	0	6,002	6,921	1,637	7	0	4,594	6,237
Mikro biznis	517	702	0	9,618	10,837	0	2	0	4,086	4,088	0	0	0	422	422
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	309	0	0	2,150	2,459	933	0	0	574	1,507	328	0	0	0	328
Mala preduzeća	3,062	0	0	11,488	14,550	0	0	0	2,014	2,014	49	0	0	98	146
Država	466	0	0	0	466	0	0	0	0	0	786	0	0	600	1,386
Ostalo	0	0	0	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	4,354	702	0	23,258	28,314	933	2	0	6,674	7,608	1,162	0	0	1,120	2,282
Ukupno 31.12.2024.	12,524	1,050	0	128,571	142,145	1,851	2	0	12,676	14,529	2,799	7	0	5,714	8,519
Potraživanja od banaka				22,804	22,804										

Geografska koncentracija izloženosti Banke kreditnom riziku (kredit i potraživanja od klijenata fazu 1 i 2) je prikazana u sljedećoj tabeli:

RIZIK KONCENTRACIJE

	Potraživanja od S1 i S2 klijenata				
	Crna Gora	Srbija	BiH	EU	Ostalo
Stanovništvo	130,702	31	1	1	93
Stambeni	7,703	0	0	0	87
Gotovinski	120,238	28	0	1	0
Ostalo	2,761	4	1	0	6
Privredni klijenti	41,925	0	0	0	0
Poljoprivreda	1,013	0	0	0	0
Prerađivačka industrija	5,043	0	0	0	0
Građevinarstvo	6,361	0	0	0	0
Trgovina na veliko i malo	12,406	0	0	0	0
Saobraćaj i skladištenje	5,574	0	0	0	0
Uslužne delatnosti	3,227	0	0	0	0
Ostalo	8,300	0	0	0	0
Ukupno					
31. 12. 2025.	172,627	31	1	1	93
Potraživanja od banaka	0	240	54	9,882	2,046

	Potraživanja od S1 i S2 klijenata				
	Crna Gora	Srbija	BiH	EU	Ostalo
Stanovništvo	120,605	44	2	3	98
Stambeni	9,327	0	0	0	94
Gotovinski	108,660	40	0	3	0
Ostalo	2,618	4	2	0	4
Privredni klijenti	35,922	0	0	0	0
Poljoprivreda	846	0	0	0	0
Prerađivačka industrija	5,217	0	0	0	0
Građevinarstvo	3,492	0	0	0	0
Trgovina na veliko i malo	10,960	0	0	0	0
Saobraćaj i skladištenje	4,217	0	0	0	0
Uslužne delatnosti	2,624	0	0	0	0
Ostalo	8,566	0	0	0	0
Ukupno					
31. 12. 2024.	156,528	44	2	3	98
Potraživanja od banaka	0	102	100	20,688	1,915

RESTRUKTURIRANA POTRAŽIVANJA

	Restrukturirana potraživanja-Bruto izloženost	S 1 restrukturirana potraživanja	S2 restrukturirana potraživanja	S3 restrukturirana potraživanja	Ispravka vrednosti restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S 1 restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S 2 restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S 3 restrukturiranih potraživanja
Stanovništvo	3,811	1,290	884	1,636	1,420	11	43	1,366
Stambeni i hipotekarni	1,434	952	161	321	274	7	9	258
Gotovinski	2,377	339	723	1,315	1,145	4	33	1,108
Ostalo	0	0	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	426	94	0	332	184	1	0	183
Poljoprivreda	388	94	0	294	147	0	0	146
Prerađivačka industrija	0	0	0	0	0	0	0	0
Građevinarstvo	0	0	0	0	0	0	0	0
Trgovina na veliko i malo	0	0	0	0	0	0	0	0
Saobraćaj i skladištenje	38	0	0	38	37	0	0	37
Uslužne delatnosti	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno 31.12.2025.	4,237	1,385	884	1,968	1,604	12	43	1,549

	Restrukturirana potraživanja-Bruto izloženost	S 1 restrukturirana potraživanja	S2 restrukturirana potraživanja	S3 restrukturirana potraživanja	Ispravka vrednosti restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S 1 restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S 2 restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S 3 restrukturiranih potraživanja
Stanovništvo	4,521	1,398	1,108	2,015	1,733	18	69	1,645
Stambeni i hipotekarni	1,749	956	247	545	471	10	21	440
Gotovinski	2,773	442	861	1,470	1,261	8	48	1,205
Ostalo	0	0	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	1,369	189	0	1,180	827	1	43	783
Poljoprivreda	974	189	0	786	395	1	0	394
Prerađivačka industrija	297	0	0	297	297	0	0	297
Građevinarstvo	0	0	0	0	11	0	11	0
Trgovina na veliko i malo	0	0	0	0	0	0	0	0
Saobraćaj i skladištenje	98	0	0	98	92	0	0	92
Uslužne delatnosti	0	0	0	0	27	0	27	0
Ostalo	0	0	0	0	4	0	4	0
Ukupno 31.12.2024.	5,890	1,586	1,108	3,195	2,559	19	112	2,428

PROMJENE RESTUKTURIRANIH S1 POTRAŽIVANJA

	Bruto restrukturirana S1 potraživanja 31.12.2024.	Nova restrukturirana S1 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S1 potraživanja	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Stambeni	956	163	-167	952	945
Gotovinski	442	98	-201	339	335
Ostalo	0	0	0	0	0
Stanovništvo	1,398	261	-368	1,290	1,279
Mirko biznis	189	0	-94	94	94
Velika preduzeća	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	0	0	0	0	0
Mala preduzeća	0	0	0	0	0
Država	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	189	0	-94	94	94
Ukupno	1,586	261	-463	1,385	1,373

	Bruto restrukturirana S1 potraživanja 31.12.2023	Nova restrukturirana S1 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S1 potraživanja	Bruto 31.12.2024.	Neto 31.12.2024.
Stambeni	977	234	-256	956	946
Gotovinski	682	143	-383	442	434
Ostalo	0	0	0	0	0
Stanovništvo	1,660	377	-639	1,398	1,380
Mirko biznis	285	0	-96	189	188
Velika preduzeća	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	0	0	0	0	0
Mala preduzeća	93	0	-93	0	0
Država	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	378	0	-189	189	188
Ukupno	2,038	377	-828	1,586	1,568

PROMJENE RESTUKTURIRANIH S2 POTRAŽIVANJA

	Bruto restrukturirana S2 potraživanja 31.12.2024.	Nova restrukturirana S2 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S2 potraživanja	Druge promjene	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Stambeni	247	7	-93	0	161	151
Gotovinski	861	379	-517	0	723	690
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Stanovništvo	1,108	386	-610	0	884	841
Mirko biznis	0	0	0	0	0	0
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	0	0	0	0	0	0
Mala preduzeća	0	0	0	0	0	0
Država	0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	0	0	0	0	0	0
Ukupno	1,108	386	-610	0	884	841

	Bruto restrukturirana S2 potraživanja 31.12.2023	Nova restrukturirana S2 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S2 potraživanja	Druge promjene	Bruto 31.12.2024.	Neto 31.12.2024.
Stambeni	1,134	19	-906	0	247	226
Gotovinski	976	555	-669	0	861	813
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Stanovništvo	2,110	574	-1,575	0	1,108	1,039
Mirko biznis	83	0	-83	0	0	0
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	398	0	-398	0	0	0
Mala preduzeća	2	0	-2	0	0	0
Država	0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	482	0	-482	0	0	0
Ukupno	2,592	574	-2,058	0	1,108	1,039

PROMJENE RESTUKTURIRANIH S3 POTRAŽIVANJA

	Bruto restrukturirana S3 potraživanja 31.12.2024	Nova restrukturirana S3 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S3 potraživanja	Druge promjene	Bruto 31.12.2025	Neto 31.12.2025
Stambeni	545	23	-137	-110	321	64
Gotovinski	1,470	653	-716	-92	1,470	207
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Stanovništvo	2,015	676	-853	-201	1,636	270
Mirko biznis	0	0	0	0	0	0
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	297	0	-297	0	0	0
Mala preduzeća	98	0	-60	0	38	1
Država	786	0	-492	0	294	147
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	1,180	0	-849	0	332	148
Ukupno	3,195	676	-1,702	-201	1,968	419

	Bruto restrukturirana S3 potraživanja 31.12.2023	Nova restrukturirana S3 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S3 potraživanja	Druge promjene	Bruto 31.12.2024	Neto 31.12.2024
Stambeni	931	93	-272	-206	545	105
Gotovinski	1,984	774	-1,111	-178	1,470	264
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Stanovništvo	2,915	867	-1,383	-384	2,015	370
Mirko biznis	112	0	-112	0	0	0
Velika preduzeća	0	0	0	0	0	0
Srednja preduzeća	1,240	0	-943	0	297	0
Mala preduzeća	623	0	-524	0	98	6
Država	1,409	0	-623	0	786	391
Ostalo	0	0	0	0	0	0
Privredni klijenti	3,383	0	-2,203	0	1,180	398
Ukupno	6,298	867	-3,586	-384	3,195	768

50.3. Metodologija obezvrjeđenja

Sektor za kontrolu rizika i upravljanje podacima, za stavke bilansne aktive i vanbilansne stavke po osnovu kojih je banka izložena kreditnom riziku, vrši mjesečnu procjenu obezvrjeđenja u skladu sa već definisanom metodologijom. Metodologija koju Banka koristi je u skladu sa - međunarodnim računovodstvenim standardom za finansijske instrumente (MSFI 9). Banka primjenjuje različite pristupe, u zavisnosti od faze kojoj je dodijeljen dati finansijski instrument. Faza 1 zahtijeva priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka za period od 12 mjeseci. Ukoliko dođe do značajnog povećanja u kreditnom riziku, obračunava se očekivani gubitak tokom životnog vijeka trajanja finansijskog sredstva. U slučaju da klijent dođe u status neizvršenja (NPE, Faza 3), obračunava se kreditni gubitak koji se odnosi na životni vijek trajanja kredita.

Očekivani kreditni gubitak tokom životnog vijeka trajanja finansijskog instrumenta se računa za različita scenarija odvojeno, uzimajući u obzir informacije o budućnosti. Agregacija do konačnog iznosa očekivanog kreditnog gubitka vrši se tako što se svaki od pojedinačnih scenarija ponderiše odgovarajućom vjerovatnoćom. Kod portfolija koji je prepoznat kao problematičan (Faza 3), dva pristupa su relevantna:

- Individualni pristup
- Kolektivni pristup

Najznačajniji kriterijum za utvrđivanje koji će se metod koristiti za procjenu pojedinačnih rezervacija za rizike jeste da li je ukupni iznos izloženosti individualno značajan ili ne. Banka tretira određenu izloženost kao individualno značajnu u slučaju kada ukupna bruto izloženost grupe povezanih lica prelazi EUR150 hiljada bez umanjenja za vrijednost kolaterala.

Rezervacije za pojedinačne rizike predstavljaju mjeru rizika za identifikovane gubitke i mogu se uvijek izdvojiti za pojedinačnu izloženost. U zavisnosti od tipa procjene novčanih tokova, razlikujemo:

- Individualno utvrđene rezervacije (SRP II), gdje se budući očekivani novčani tokovi procjenjuju i priznaju za svaku pojedinačnu izloženost/klijenta. U ovom obračunu uzimaju se u obzir otplate iz redovnog poslovanja (primarni tokovi gotovine), kao i mogućnosti naplate putem aktiviranja kolaterala i drugih sredstava obezbjeđenja (sekundarni tokovi gotovine). U zavisnosti od pretpostavljenih scenarija, iznosi i vremenski raspored pojedinačnih otplata procjenjuju se odvojeno. Sve pretpostavke relevantne za pojedine scenarije, zajedno sa pripadajućim vjerovatnoćama, dokumentuju se i opravdavaju na nivou svakog pojedinačnog slučaja.
- Kolektivno utvrđene rezervacije (SRP CI), gdje se budući očekivani novčani tokovi procjenjuju za grupu izloženosti sličnih karakteristika, ali se mogu priznati (izdvojiti) za svaku pojedinačnu izloženost koja pripada grupi izloženosti.

Rezervisanja za rizike modelovana su na nivou pojedinačnih transakcija i odražavaju najnovije makroekonomske prognoze Bečkog instituta za međunarodne ekonomske studije (Wiiw). Nakon povećanja vjerovatnoće pesimističnog scenarija za 5 p.p. (sa 30% na 35%) sredinom godine, najnovije (jesenje) prognoze polaze od pretpostavke da su rizici i mogući obrasci šokova relativno stabilni, što i dalje podrazumijeva isti smjer i intenzitet prilagođavanja vjerovatnoća u odnosu na posljednji rezultat na kraju godine, kako je prikazano u tabeli ispod. Posljedično, vjerovatnoća osnovnog scenarija smanjena je na 60% (sa 65%), dok optimistični scenario ostaje na niskom nivou od 5%. Negativni rizici dominiraju, kako na osnovu eksternih uticaja poput američkih politika (uvozne tarife i bezbjednosna preraspodjela), tako i domaćih faktora poput političkih tenzija i ustavnih kriza u nečlanicama EU u kojima Grupa posluje. Ovi faktori mogu ograničiti izvoz i strane investicije. Dodatna fragmentacija globalne ekonomije može dodatno podstaći inflaciju širom svijeta i dovesti do značajnog pada poslovnog i potrošačkog povjerenja, što bi moglo rezultirati krizom velikih razmjera u investicionoj aktivnosti.

Fiskalni podsticaji koji zavise od velikih programa izdvajanja za odbranu imaju potencijal da ublaže dio ovih negativnih uticaja, ali je i dalje prerano zanemariti rizike koji ih prate (uključujući nizak multiplikativni efekat, ponovni rast duga i inflatorne pritiske).

Sljedeća tabela daje pregled kvantitativnih elemenata osnovnog scenarija, kao i optimističnog (upside) i pesimističnog (downside) scenarija, za odabrane parametre zasnovane na projekcijama koji se koriste u procjeni ECL-a na dan 31. decembar 2025. Prikazane vrijednosti predstavljaju prosječne vrijednosti makroekonomskih varijabli tokom prvih 12 mjeseci i preostalog dvogodišnjeg perioda prognoze za osnovni scenario, dok optimistični i pesimistični scenariji prikazuju prosječne vrijednosti za cjelokupan projekcioni horizont od tri godine.

Scenario	Istorijski podatak	Osnovni scenario			Optimistični	Pesimistični
		2024	2025 procjena	2026-2028		
Period						
pod-period			Prvih 12 mjeseci	Preostali 2-godišnji period	3-godišnji period ¹⁾	3-godišnji period ¹⁾
Realna stopa rasta BDP u %	3,2	3,4	3,4	3,2	5,5	1,0
Stopa nezaposlenosti (prosječna %)	11,5	9,5	9,0	9,3	6,4	12,0
Stopa inflacije (prosječna %)	3,6	4,0	3,6	3,0	3,0	3,4

Osnovna prognoza je rezultat procjene trenutnih ekonomskih kretanja, srednjoročnih izgleda u realnom i finansijskom sektoru i rizika koji ih okružuju. Alternativni scenariji se razlikuju po:

(i) stavu u pogledu ekonomskih i geopolitičkih rizika, koji prvenstveno odražavaju produžene ratne uslove u Ukrajini i sukobe na Bliskom istoku, dodatnu fragmentaciju trgovine i ponovni rast protekcionizma;

(ii) rizicima klimatske tranzicije, koji se zasnivaju na pretpostavkama o politikama dekarbonizacije koje utiču na osnovne ekonomske scenarije.

Kalibracija ekonomskih šokova koji vode ka formiranju osnovnih alternativnih scenarija implicitno je izvedena iz posljednjih dostupnih pretpostavki EBA stres testiranja, odnosno svaki element konzervativnosti koji je uticao na početno odstupanje od osnovnog scenarija u EBA inom testu indirektno je ugrađen u interni okvir. Tehnički, osnovni nepovoljni scenario (nije prikazan u tabeli iznad jer se koristi za interne stres testove, a ne za obračun ECL a) zavisi od EBA inog odstupanja nepovoljnog od osnovnog scenarija, koje se primjenjuje na wiiw ove osnovne projekcije putanje. Optimistični i pesimistični scenariji predstavljaju polovinu tog odstupanja, kako je opisano.

S druge strane, klimatski i ekološki rizici kalibrisani su na osnovu ekonometrijskog modeliranja politika cijena ugljenika (Bayesov strukturalni VAR - BSVAR model koji je razvio wiiw). Ovi rizici su posebno definisani samo za negativne scenarije, dok se za osnovni i optimistični scenario već podrazumijeva da odražavaju klimatske efekte u okviru „postavki Pariškog sporazuma“, koje ne predviđaju uklanjanje CO₂ iznad postojećih limita i imaju za cilj da zadrže globalno zagrijavanje ispod 2,5 °C. Zbog toga klimatski efekti u osnovnom i optimističnom scenariju trenutno nijesu kvantitativno izdvojeni, dok se u negativnim scenarijima dodaju kao godišnja odstupanja u odnosu na vrijednosti osnovnog ekonomskog scenarija, odražavajući politike cijena ugljenika koje ciljaju ambicioznije limite emisija, odnosno smanjenje globalnog zagrijavanja ispod 1,6 °C. Ovo dovodi do asimetrične raspoređene distribucije mogućih ishoda, uslovljenih procjenom rizika i njegovom materijalizacijom.

Pretpostavke scenarija koje je pripremio Bečki institut za ekonomske studije za EU i zemlje u kojima posluje Addiko grupa:

Scenario vjerovatnoće	Osnovni scenario	Optimistični scenario	Pesimistični scenario
2024	65%	5%	30%
2025	60%	5%	35%

Osnovni scenario:

Globalna ekonomija je sve više pogođena rastom trgovinskih barijera i neizvjesnom ekonomskom politikom, dok rezultati rasta u eurozoni ostaju slabi. To negativno utiče na poslovno povjerenje u eurozoni, iako bi se to moglo uskoro promijeniti, jer se očekuje ubrzanje rasta zahvaljujući fiskalnim stimulansima povezanim sa izdvajanjima za odbranu i infrastrukturu, jačoj privatnoj potrošnji i postepenom smanjenju neizvjesnosti. Ovaj scenario podrazumijeva da neće doći do značajne eskalacije sukoba Rusija-Ukrajina, sukoba Izrael-Hamas ili šireg regionalnog sukoba koji uključuje Iran i velike proizvođače energetskih sirovina (može se očekivati volatilitnost na energetskim tržištima, ali vjerovatno ne i velika odstupanja cijena energije od njihovih srednjoročnih prosjeka).

Slabljenje inflacije trebalo bi da podrži snažniji oporavak privrednog rasta, posebno u eurozoni. To će pozitivno uticati na zemlje u kojima Addiko posluje, s obzirom na to da je eurozona njihov glavni trgovinski partner, izvor stranih investicija i doznaka, kao i destinacija za radnu emigraciju. Shodno tome, spoljašnja tražnja će ostati snažna, iako su procjene za 2025. smanjene, posebno u Srbiji i Sloveniji, zbog usporavanja izvoza i stranih ulaganja. Investicije u Srbiji, kao i u Bosni i Hercegovini, takođe su sputane domaćim političkim prilikama – protestima i rastućom ustavnom krizom, respektivno.

S druge strane, snažan turistički sektor pomaže Crnoj Gori i Hrvatskoj da ostvare zdrave stope rasta. Dodatnu razliku pravi i javna potrošnja: jaka u Crnoj Gori zbog fiskalnog ekspanzionizma i u Srbiji pred predstojeći EXPO, dok je u Rumuniji slaba zbog mjera štednje – ali uz očekivanja većih priliva iz višegodišnjeg budžetskog okvira EU 2021-27, kao i u Sloveniji.

Shodno tome, zemlje u kojima Addiko posluje najvjerojatnije će ostvariti umjeren, ali stabilan rast, uz ubrzanje do oko 3% godišnje u naredne tri godine (pri čemu se očekuje da ne EU ekonomije prednjače). Inflaciona kretanja pokazuju postepenu umjerenost, s najbržim prilagođavanjem u Rumuniji, iako će inflacija tamo i dalje biti viša u odnosu na ostatak regiona, gdje bi mogla pasti ispod 2,5% u kratkom roku. Klimatski rizici: Tokom 2025. globalni fokus na prioritetnu “zelenu agendu” nastavlja da slabi. Ipak, obnovljivi izvori energije profitiraju od porasta cijena usljed poremećaja na energetske tržištima, više nego od dodatnih EU subvencija. Istovremeno, slaba izvjesnost o okončanju aktuelnih konflikata može dodatno podstaći zelenu tranziciju, do mjere da bi čak i djelimičan povratak na ruski gas postao teško izvodljiv.

Predloženi novi budžet EU za period 2028-2034. i obećavajuće nove tehnologije u ekstrakciji kritičnih sirovina djelimično su ublažile strahovanja da bi zelena agenda mogla biti trajno oslabljena. Novi budžet EU za 2028-2034, predstavljen u julu, donio je mješovite poruke za klimatske prioritete:

- s jedne strane, klimatske politike nijesu eksplicitno obuhvaćene nijednim od šest strateških stubova, što znači njihovo relativno potiskivanje;
- s druge strane, „Draghi fond“ za inovacije, vrijedan skoro pola milijarde eura tokom sedam godina, mogao bi snažno da doprinese zelenim prioritetima kroz podsticanje prijeko potrebnih inovacija u zelenim tehnologijama.

Ostaje da se vidi da li će klimatska politika dodatno oslabiti tokom naredne dvije godine pregovora do ratifikacije budžeta 2027, s obzirom na rast uticaja krajnje desnice u EP, koja zagovara smanjenje zelenih izdataka.

Prema procjeni iz ljeta 2025, EU je na putu da do 2030. smanji emisije iz fosilnih goriva za 52% u odnosu na 1990 – dakle, nije daleko od cilja od 55% (Climate Action Tracker, 2025).

Međutim, zemlje u fokusu Addiko Grupe i dalje su znatno ispod globalnog standarda u sprovođenju politika za ublažavanje klimatskih promjena.

S obzirom da se većina fizičkih klimatskih rizika očekuje tek u drugoj polovini vijeka, može se pretpostaviti da će i tranzicioni i fizički klimatski rizici ostati ograničeni tokom projekta perioda.

Optimistični scenario: Ovaj scenario pretpostavlja veoma povoljno – i vrlo malo vjerovatno – usklađivanje globalnih dešavanja. Pretpostavlja se da će aktivna ratna dejstva između Rusije i Ukrajine biti okončana u prvom kvartalu 2026. godine, nakon čega bi uslijedili stabilni politički pregovori. Posljedično, ključna trgovinska ograničenja na osnovne sirovine bila bi postepeno ukinuta, čime bi se ublažila ograničenja u snabdijevanju i stvorili pritisci na smanjenje cijena. Istovremeno, nedavno uvedene carine SAD bile bi u potpunosti ukinute, a trgovinske tenzije između vodećih ekonomija razriješene, što bi doprinijelo novom zamahu regionalne saradnje i ekonomske integracije. Ovo bi dalje podstaklo rast investicija, produktivnosti i potencijalnog rasta.

Takođe se pretpostavlja smirivanje sukoba Izrael-Hamas, što dodatno smanjuje neizvjesnost i volatilnost tržišta. Kako se geopolitički rizici povlače, globalna energetska tržišta ostaju stabilna, a inflaciona očekivanja čvrsto ukotvljena. Finansijski uslovi se dodatno relaksiraju, bez stvaranja novih kreditnih rizika, što podržava priliv kapitala na tržišta u razvoju i vodi ka aprecijaciji njihovih valuta. Globalna industrijska proizvodnja nastavlja oporavak, dodatno jačajući pozitivan ciklus (velike ekonomije se oporavljaju brže od očekivanog, a globalni rast ubrzava).

Za zemlje u kojima Addiko Grupa posluje, regionalni dobici u ovom scenariju mogli bi dostići do 2,2 procentna poena godišnje iznad osnovnog scenarija u periodu 2026-2028, pri čemu bi zemlje izvan EU rasle brže od ostalih. U pogledu inflacije, ovaj scenario podrazumijeva godišnje smanjenje od oko 0,24 procentna poena.

Scenario polazi od pretpostavke da su globalne emisije uglavnom usklađene sa ispunjenjem postojećih nacionalno utvrđenih doprinosa (NDC) – zvaničnih klimatskih ciljeva prema Pariškom sporazumu – za 2025. i 2030. godinu. Većina zemalja ispunjava ili blago premašuje svoje ciljeve za 2025. godinu, dok zemlje koje zaostaju brzo sustižu, održavajući globalne ambicije u skladu sa putanjom definisanom u NDC okvirima.

Nakon perioda obuhvaćenog trenutnim NDC ciljevima (2025. i 2030), pretpostavlja se da će ambicije klimatske politike dugoročno ostati na nivou uporedivom sa onim iz NDC obaveza. Ove okolnosti upućuju na ambiciju politika koje imaju za cilj zadržavanje globalnog porasta temperature ispod 2,5°C, uz napomenu da se u projekcionom periodu ne simulira dodatni rast cijena ugljenika.

Pesimistični scenario: Negativni scenario odražava suprotna kretanja u odnosu na optimistični scenario, ali uz znatno veću vjerovatnoću ostvarenja. Pretpostavlja se da će sukob u Ukrajini potrajati duboko u 2026. godinu, bez napretka ka pregovaračkom rješenju. Trgovačke rute bi ostale poremećene, dok bi sankcije i kontramjere dodatno eskalirale, održavajući volatilnost na tržištima sirovina. Tenzije na Bliskom istoku povezane sa sukobom Izrael-Hamas takođe bi se nastavile. Američke carine i druge protekcionističke mjere ostaju na snazi ili se čak šire, što bi vjerovatno izazvalo kontramjere drugih regiona i produženu globalnu neizvjesnost, sputavajući prekogranične investicije.

U ovom scenariju prestaje popuštanje monetarne politike, a kreditni rizici se povećavaju na tržištima nekretnina van EU, iako bez sistemskih posljedica za finansijski sistem EU. Rastući javni dug i više prinose na državne obveznice, podstaknuti povećanom potrošnjom za odbranu u uslovima umjerenog privrednog rasta, dodatno opterećuju finansijski sektor. Istovremeno, tržišta u razvoju suočavaju se sa odljevom kapitala i deprecijacijom valuta, što dodatno ograničava rast.

Realna ekonomska aktivnost bi usporila, tržište rada bi stagniralo u odnosu na osnovni scenario, a inflaciona očekivanja bi se „odvezala“, što bi dovelo do ponovnog rasta cijena i gubitka stabilnosti. Ovaj scenario prati putanju „Below 2°C“ prema klasifikaciji NGFS, u kojoj se klimatske politike uvode rano i postepeno postaju strože, obezbjeđujući otprilike 67% vjerovatnoće da globalno zagrijavanje ostane ispod 2°C. Klimatske politike se primjenjuju odmah i vremenom se postrožavaju, ali ne u mjeri potrebnoj za postizanje cilja neto nultih emisija do 2050. Ambicija politika može se sažeti kao cilj zadržavanja globalnog povećanja temperature ispod 1,6°C, uz umjeren rast cijena ugljenika. Emisije CO₂ u ovom scenariju padaju na nulu tek oko 2070. godine. Primjena tehnologija za uklanjanje ugljen dioksida (CDR) ostaje relativno ograničena, ali su fizički i tranzicioni klimatski rizici takođe niski.

Ukupni gubici u privredi zemalja regiona, izraženi kumulativnim trogodišnjim padom realnog BDP a u odnosu na osnovne putanje, iznose -6,0%, a dodavanje klimatskih faktora ovaj efekat otprilike udvostručava (u prosjeku).

Sljedeća tabela prikazuje izloženost kreditnom riziku umanjenu za rezervisanja:

	Bruto krediti i potraživanja	Rezervacije	Neto potraživanja kredit	Pokrivenost rezervacijama
Stage 1 (12-mjesečni ECL)	164,378	1,724	162,654	1.05%
Stage2 (lifetime ECL)	8,607	795	7,812	9.24%
Stage 3	7,175	5,778	1,397	80.53%
od cega portfolio obračun	6,443	5,203	1,240	80.76%
od cega individualni obračun	731	574	157	78.54%
Total 31.12.2025.	180,159	8,297	171,862	4.61%

Ispravke vrijednosti na dan 31. decembar 2025. uključuju i post-modelsku korekciju (PMA) u iznosu od 155 hilj. eura, što predstavlja smanjenje u odnosu na 208 hilj. eura koliko je bilo evidentirano na kraju 2024. godine. PMA je evidentiran radi kompenzacije ograničenja postojećeg PD modela za portfelio mikro korporativnih klijenata (SCDA).

Gornja tabela ilustruje ponderisanu ispravku vrijednosti kao i rezultate analize osjetljivosti gdje su ECL-ovi za fazu 1 i fazu 2 izračunati pod pretpostavkom da svaki scenario ima 100% težinu. Analiza osjetljivosti je zasnovana na ECL osnovnog scenarija, isključujući korekcije, koje su uključene u ukupan iznos ECL nakon ponderisanja vjerovatnoće svakog scenarija. Pretpostavljena distribucija vjerovatnoća scenarija (osnovna 60%, optimistična 5% i pesimistička 35%) omogućava Banci da pokrije širok spektar budućih očekivanja.

Ispravke vrijednosti faza 1 i faza 2 na 31.12.2025	Ispravke vrijednosti uključujući PMA	PMA	Ispravke vrijednosti isključujući PMA	Optimistični scenario (5%)	Osnovni scenario (60%)	Pesimistični scenario (35%)
Fizička lica	1,890	0	1,890	1,812	1,859	1,955
Pravna lica	794	155	639	556	614	694
Total	2,684	155	2,529	2,368	2,473	2,649

Na osnovu Odluke Centralne banke Crne Gore o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije krediti i druga aktiva izložena kreditnom riziku klasifikuju se u sljedeće kategorije a za potrebe izračunavanja potencijalnih gubitaka (regulatorni zahtjev):

- grupu A - „dobra aktiva“ klasifikuje stavke aktive, odnosno ukupne izloženosti, za koje se procjenjuje da će u skladu sa ugovorom biti u cjelosti naplaćene;
- grupu B - „aktiva sa posebnom napomenom“- sa podgrupama B1 i B2, klasifikuje stavke aktive, odnosno ukupne izloženosti, za koje postoji niska vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, a te stavke aktive zahtijevaju posebnu pažnju banke jer bi potencijalni rizik, ukoliko ne bi bio adekvatno praćen, mogao da dovede do slabijih perspektiva u pogledu naplate po osnovu tih stavki aktive;
- grupu C - „substandardna aktiva“- sa podgrupama C1, C2, klasifikuje stavke aktive, odnosno ukupne izloženosti, za koje postoji visoka vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, zbog jasno utvrđenih slabosti koje ugrožavaju naplatu po osnovu tih stavki aktive;
- grupu D - „sumnjiva aktiva“ klasifikuje stavke aktive, odnosno ukupne izloženosti, za koje je naplata u cjelosti, imajući u vidu kreditnu sposobnost dužnika, vrijednost i mogućnost realizacije kolaterala, malo vjerovatna;
- grupu E - „gubitak“ klasifikuje stavke aktive, odnosno ukupne izloženosti, koje će biti u potpunosti nenaplative, ili će biti naplative u neznatnom iznosu.

Procijenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke je obračunat primjenom procenata od 0,5% na plasmane klasifikovane u kategoriju A, 2% i 7% na plasmane klasifikovane u kategoriju B, od 20% do 40% na plasmane kategorije C, 70% na plasmane kategorije D i 100% na plasmane kategorije E.

U cilju dodatnog praćenja i izvještavanja o kvalitetu aktive, Banka klasifikuje stavke aktive u kvalitetnu ili nekvalitetnu aktivu, i utvrđuje status restrukturiranih kredita u skladu sa članovima 35 do 37 Odluke o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije. Shodno članu 35, pomenute Odluke, Banka je sva potraživanja koja su klasifikovana u fazu/stage 3 prikazala kao nekvalitetnu aktivu.

Prema istoj Odluci član 33, Banka je dužna da utvrđuje razliku između iznosa rezervacija za potencijalne gubitke, obračunatog u skladu sa Odlukom i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke, izračunatog u skladu sa odredbama Odluke kojima se propisuje način vrednovanja stavki aktive primjenom Međunarodnih računovodstvenih standarda.

Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za procijenjene i potencijalne gubitke i zbira iznosa obezvređenja za stavke bilansne aktive i vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke, utvrđena po pojedinačnim partijama, predstavlja potrebne rezerve za procijenjene i potencijalne gubitke.

Instrumenti obezbjeđenja

Procjena kvaliteta kolaterala vrši se na osnovu njegove procijenjene vrijednosti, tržišnih i drugih uslova za realizaciju tog kolaterala, uzimajući naročito u obzir rokove u kojima se kolateral može realizovati.

Instrumenti obezbjeđenja koje Banka koristi u poslovanju su:

- hipoteke nad poslovnim i stambenim objektima;
- jemstva pravnih i fizičkih lica;
- zaloga nad nepokretnom i pokretnom imovinom;
- zaloga nad hartijama od vrijednosti;
- garancije banaka i korporativne garancije;
- položeni garantni depoziti

Pregled finansijskih sredstava prema amortizovanoj vrijednosti prikazan je u sljedećoj tabeli:

	31.12.2025	31.12.2024
Kredit i potraživanja od banaka	12,221	22,804
Kredit i potraživanja od klijenata (bruto)	180,159	165,459
- Preduzeća	22,837	22,622
- Stanovništvo (uključujući kreditne kartice)	128,284	116,325
- Hipotekarni i stambeni krediti	9,031	11,210
- Preduzetnici i mikro preduzeća	20,006	15,303
Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje	60	120
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća	5,066	1,928
Ostala finansijska potraživanja	661	658
Ukupna bilansna izloženost	198,107	190,850
Finansijske garancije i akreditivi	8,690	8,188
Nepovučena sredstva i ostale neopozive obaveze	12,936	15,107
Ukupna vanbilansna izloženost	21,626	23,295
Ukupna izloženost kreditnom riziku	219,733	214,144

Pregled izloženosti prema pokrivenosti kolateralima prikazan je u sljedećoj tabeli:

Kolateral	Procijenjena vrijednost kolaterala 31.12.2025.	Bruto krediti 31.12.2025.	Bruto krediti 31.12.2024.
Novčani depozit	2,116	489	1,058
Hipoteka ili fiducija na nepokretnostima	55,524	13,525	17,175
od čega: stambene nepokretnosti	35,486	9,597	11,528
od čega: poslovne nepokretnosti	12,538	2,970	3,844
od čega: ostale vrste nepokretnosti	7,500	959	1,802
Zaloga na hartijama od vrijednosti i pokretnim stvarima	5,302	2,033	2,405
Jemstvo i garancije	0	0	0
Mjenice korisnika kredita	626,001	163,299	144,083
Žiranti	24,505	52	84
Polise osiguranja vinkulirane u korist banke	104,778	315	388
Ostalo	250	0	0
Ukupno	818,476	179,713	165,194

Pregled strukture potraživanja po danima kašnjenja i obezvrjeđenju:

	Bruto krediti i potraživanja	Ispravka vrijednosti	Neto potraživanja krediti
Kredit i potraživanja koja nisu u kašnjenju	163,066	3,694	159,372
Kredit i potraživanja koja su u kašnjenju i nisu obezvrjeđena	2	0	2
Obezvrjeđena potraživanja u kašnjenju	17,091	4,603	12,488
Ukupno 31.12.2025.	180,159	8,297	171,862

	Bruto krediti i potraživanja	Ispravka vrijednosti	Neto potraživanja krediti
Kredit i potraživanja koja nisu u kašnjenju	148,168	3,951	144,216
Kredit i potraživanja koja su u kašnjenju i nisu obezvrjeđena	0	0	0
Obezvrjeđena potraživanja u kašnjenju	17,292	5,166	12,125
Ukupno 31.12.2024.	165,459	9,118	156,342

Obezvrjeđeni krediti i potraživanja u kašnjenju:

	Bruto krediti i potraživanja	Ispravka vrijednosti	Neto potraživanja krediti
Preduzeća	4,230	281	3,948
Stanovništvo (uključujući kreditne kartice)	5,453	2,999	2,454
Hipotekarni i stambeni krediti	2,002	626	1,376
Preduzetnici i mala preduzeća	5,406	696	4,710
Ukupno 31.12.2025.	17,091	4,603	12,488

	Bruto krediti i potraživanja	Ispravka vrijednosti	Neto potraživanja krediti
Preduzeća	5,113	1,333	3,780
Stanovništvo (uključujući kreditne kartice)	4,754	2,346	2,409
Hipotekarni i stambeni krediti	3,058	1,033	2,025
Preduzetnici i mala preduzeća	4,367	455	3,912
Ukupno 31.12.2024.	17,292	5,166	12,125

Forborn aktiva

Mjere forbearance-a definišu se kao ustupci koji se daju dužniku koji se suočava ili će se uskoro suočiti sa poteškoćama u ispunjavanju svojih finansijskih obaveza („finansijske teškoće“). Mjere forbearance-a i povezani rizici prate operativne jedinice za upravljanje rizicima zadužene za korporativni i retail segment. Dodatno, forbearance predstavlja indikator da finansijska sredstva mogu biti kreditno umanjena, te se prema IFRS 9 klasifikuju u fazu 2 ili fazu 3

U skladu sa Odlukom o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne isticije, i internim politikama Banke, prije povratka izloženosti u status urednog potraživanja primjenjuju se propisani probni periodi:

- Povratak iz nekvalitetne u kvalitetnu forborne izloženost: najmanje godinu dana od primjene mjera forbearance-a, bez dospelih neizmirenih obaveza i uz izmirenje svih ranije dospelih ili otpisanih iznosa.
- Povratak iz kvalitetne forborne izloženosti u kvalitetnu izloženost (izlazak iz forbearance-a): probni period od najmanje dvije godine, tokom kojeg dužnik mora redovno izmirivati obaveze u iznosu većem od beznačajnog (najmanje 5% preostale bruto izloženosti), pri čemu na kraju probnog perioda nijedna obaveza ne smije kasniti duže od 30 dana.
- Ako se tokom probnog perioda uvedu dodatne mjere forbearance-a za urednu forborne izloženost ili ako izloženost postane više od 30 dana u kašnjenju, ona se ponovo klasifikuje kao nekvalitetna.

Ovi zahtjevi primjenjuju se dosljedno na sve portfelje i odražavaju regulatorne i interne standarde upravljanja kreditnim rizikom.

Izloženosti se neće smatrati forborn aktivom ukoliko se klijent ne nalazi u finansijskim poteškoćama.

Forborn mjere i rizici su kontrolisani od strane Odjeljenja za upravljanje kreditnim rizikom zaduženih za pravna i fizička lica. Dodatno, odobrenje forborn mjere predstavlja događaj koji inicira test obezvrijeđenja u skladu sa MSFI 9 zahtjevima.

Sljedeća tabela prikazuje iznos forborn aktive na kraju 2025. i 2024. godine:

	31.12.2024.	promjene u toku godine	31.12.2025.
Bruto krediti	0	0	0
Pravna lica	1,955	-1,597	358
Fizička lica	3,669	-759	2,910
Ukupna forborn aktiva	5,624	-2,356	3,268

51. Tržišni rizik

51.1. Definicija

Tržišni rizici predstavljaju potencijalne gubitke koji nastaju usljed promjena tržišnih cijena. Banka klasifikuje rizike tržišnih cijena prema faktorima rizika kao što su kamatna stopa, kreditni spread, valutni i rizik cijena akcija. Poseban akcenat se stavlja na identifikaciju, mjerenje, analizu i upravljanje tržišnim rizicima. Rizici tržišnih cijena mogu proisteci iz hartija od vrijednosti (i proizvoda sličnih hartijama od vrijednosti), novčanih i deviznih proizvoda, derivata, hedžinga valutnog kursa, imovine slične akcijama ili iz upravljanja imovinom i kapitalom/obavezama. Osim tržišnih rizika, mogu se javiti i rizici tržišne likvidnosti, ukoliko banka, usljed slabije potražnje na tržištu, nije u mogućnosti da proda trgovačke pozicije tokom perioda nedostatka likvidnosti (ili zbog zahtjeva za kompenzaciju rizika) u kratkom roku. Kod postojećih pozicija, ovi rizici se uzimaju u obzir prilikom ograničavanja tržišnih rizika.

51.2. Metode mjerenje i praćenje izloženosti tržišnom riziku

Banka mjeri tržišni rizik metodom Value at Risk (VaR) kao dio svakodnevnog praćenja, koristeći jednodnevni period držanja i nivo povjerenja od 99,0%. VaR procjenjuje potencijalni gubitak tokom definisanog perioda držanja za dati nivo poverenja. Ova metodologija je statistički pristup zasnovan na vjerovatnoći, koji uzima u obzir tržišnu volatilnost i diversifikaciju rizika, prepoznajući kompenzacione pozicije i korelacije između različitih proizvoda i tržišta. Ovim pristupom rizici se mogu dosljedno mjeriti na svim tržištima i proizvodima, a zatim agregirati u jedinstvenu meru rizika. Jednodnevni VaR od 99,0% koji koristi banka znači da postoji 99,0% vjerovatnoće da dnevni gubitak neće premašiti izračunati VaR.

Devizni rizik

Devizni rizik je vjerovatnoća ostvarivanja gubitaka po bilansnim i vanbilansnim pozicijama usljed promjena u valutnim kursovima i/ili neusklađenosti na nivou aktive, pasive i vanbilansnih stavki u istoj valuti. Mjerenje i praćenje deviznog rizika vrši se kroz dnevno utvrđivanje neto otvorene devizne pozicije u apsolutnom iznosu pojedinačno i agregatno za sve valute. Neto devizna pozicija se utvrđuje u skladu sa podzakonskim aktima Centralne banke koji regulišu ovu oblast. Devizni rizik se prati dnevno, i kao izražen VaR (Value at Risk) za neto otvorene pozicije u svim valutama pojedinačno.

Upravljanje deviznim rizikom se zasniva na uspostavljanju odgovarajućeg sistema ograničenja, kao i na kontroli poštovanja tih limita. Limiti se postavljaju na iznos ukupne neusklađene pozicije, kao i dnevni VaR, a kontrolišu dnevno.

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju Banke na dan 31. decembar 2025. godine.

	USD	CHF	GBP	Ostale valute	Ukupno strane valute	Lokalna valuta	Ukupno
Sredstva							
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	446	669	148	0	1.263	46.952	48.215
Kredit i potraživanja od banaka	1.992	68	136	25	2.221	9.997	12.218
Kredit i potraživanja od klijenata	0	1.041	0	0	1.041	170.821	171.862
Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje	0	0	0	0	0	0	0
Ostala finansijska sredstva	1	0	0	0	1	660	661
Ugovori o kupovini stranih valuta i ostalih vanbilansnih računa za deviznu razmjenu	2.996	0	0	0	2.996	1.600	4.596
Ukupno sredstva	5.435	1.778	284	25	7.522	230.030	237.552
Obaveze							
Depoziti klijenata	5.341	313	193	1	5.848	177.933	183.781
Pozajmljena sredstva od banaka	0	0	0	0	0	6.000	6.000
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	0	0	0	0	0	5.804	5.804
Subordinisani dugovi	0	0	0	0	0	2.501	2.501
Ostale finansijske obaveze	0	0	0	0	0	29	29
Ostale obaveze	59	0	0	0	59	4.549	4.608
Ugovori o prodaji stranih valuta i ostalih vanbilansnih računa za deviznu razmjenu	0	1.605	0	0	1.605	3.000	4.605
Ukupno obaveze	5.400	1.918	193	1	7.512	199.816	207.328
Neto devizna pozicija							
- - 31. decembar 2025. godine	35	-140	91	24	10	30.214	30.224
- - 31. decembar 2024. godine	53	-67	121	8	115	30.839	30.954

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju Banke na dan 31. decembra 2024. godine.

	USD	CHF	GBP	Ostale valute	Ukupno strane valute	Lokalna valuta	Ukupno
Sredstva							
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	410	621	151	0	1.182	47.770	48.952
Kredit i potraživanja od banaka	1.923	35	147	10	2.115	20.630	22.745
Kredit i potraživanja od klijenata	0	1.186	0	0	1.186	155.156	156.342
Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje	0	0	0	0	0	0	0
Ostala finansijska sredstva	1	0	0	0	1	657	658
Ugovori o kupovini stranih valuta i ostalih vanbilansnih računa za deviznu razmjenu	2.792	0	0	0	2.792	0	2.792
Ukupno sredstva	5.126	1.842	298	10	7.276	224.213	231.489
Obaveze							
Depoziti klijenata	5,053	329	177	2	5,561	178,527	184,088
Pozajmljena sredstva od banaka	0	0	0	0	0	0	0
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	0	0	0	0	0	7,049	7,049
Subordinisani dugovi	0	0	0	0	0	2,501	2,501
Ostale finansijske obaveze	0	0	0	0	0	35	35
Ostale obaveze	20	0	0	0	20	4,760	4,780
Ugovori o prodaji stranih valuta i ostalih vanbilansnih računa za deviznu razmjenu	0	1,580	0	0	1,580	502	2,082
Ukupno obaveze	5,073	1,909	177	2	7,161	193,374	200,535
Neto devizna pozicija							
- 31. decembar 2024. godine	53	-67	121	8	115	30,839	30,954
- 31. decembar 2023. godine	104	-190	41	14	-31	28,050	28,021

Rizik promjene kamatne stope

Rizik kamatne stope je vjerovatnoća ostvarivanja gubitka usljed promjena kamatnih stopa i obuhvata

- Rizik neusklađenosti dospjeća, koji predstavlja izloženost nastalu usljed nejednakih promjena kamatnih stopa po različitim rokovima dospjeća (fiksne stope), odnosno različitim rokovima ponovnog utvrđivanja cijene (varijabilne stope) osjetljivih stavki aktive, pasive i vanbilansa;
- Bazni rizik je izloženost nastala usljed nekorelisanih promjena između različitih indeksa kamatnih stopa;
- Rizik ugrađene opcije je izazvan izloženošću mogućim promjenama u očekivanim ili ugovorenim novčanim tokovima ili iz promjene dospjeća koje dovode do ponovnog utvrđivanja cijena.

Mjerenje izloženosti riziku kamatne stope pozicija Bankarske knjige se ostvaruje kroz korišćenje sistema GAP izvještaja kojim se raspoređuju pozicije aktive i pasive, kao i vanbilansa (ukoliko su izložene tom riziku) u odgovarajuće vremenske okvire prema najskorijem sljedećem datumu dospjeća ili ponovnog određivanja cijena. Mjerenje se vrši na mjesečnom nivou.

Odjeljenje za kontrolu rizika i upravljanje podacima na mjesečnom nivou vrši mjerenje i prati uticaj rizika kamatne stope na promjenu Ekonomske vrijednosti bankarske knjige i Neto kamatnog prihoda korišćenjem standardizovanog kamatnog šoka na osnovu regulatornih i internih stresnih scenarija za sve značajne valute pojedinačno (značaj je određen veličinom izloženosti i likvidnošću valute), a po ostalim valutama zbirno (pokazatelj Equity ratio). U značajne valute spadaju EUR, USD, CHF, GBP, CAD, JPY, RSD. Banka računa i PV01 promjenu vrijednosti novčanih tokova imovine/obveze nakon promjene kamatne stope od 1 baznog boda.

OPIS	EVE_SCE NARIO	EVE_BAZNI	ΔEVE 31.12.2025	TIER 1	TIER1_RACIO	T1_RATIO_LIMIT	ΔEVE 31.12.2024
Paralelno na gore 200bp	90,416	89,216	578	35,451	0	0	566
Paralelno na dolje 200bp	87,645	89,216	-1,593	35,451	0	0	-1,547
Paralelni šok na gore BSBS	90,438	89,216	599	35,451	0	0	588
Paralelni šok na dolje BSBS	87,625	89,216	-1,603	35,451	4,52%	15%	-1,554
Strmi šok BCBS	90,573	89,216	673	35,451	0	0	616
Izravnajući šok BCBS	88,063	89,216	-1,158	35,451	0	0	-1,048
Kratkoročni šok na gore BCBS	88,541	89,216	-738	35,451	0	0	-642
Kratkoročni šok na dolje BCBS	89,905	89,216	279	35,451	0	0	232

OPIS	NII_SCENARI O	NII_BAZNA	DELTA_NII 31.12.2025	TIER 1	NII_Redukcij a	NII_Redukcij a limit	DELTA_NII 31.12.2024
Paralelno na gore 200bp	12,696	12,105	591	35,451	0	0	565
Paralelno na dolje 200bp	11,527	12,105	-578	35,451	-1,63%	-2,5%	-545
Paralelni šok na gore BSBS	12,705	12,105	601	35,451	0	0	580
Paralelni šok na dolje BSBS	11,523	12,105	-582	35,451	0	0	-553
Strmi šok BCBS	13,272	12,105	1,168	35,451	0	0	1,327
Izravnajući šok BCBS	10,983	12,105	-1,122	35,451	0	0	-1,287
Kratkoročni šok na gore BCBS	11,208	12,105	-897	35,451	0	0	-1,063
Kratkoročni šok na dolje BCBS	12,993	12,105	889	35,451	0	0	1,060

Type of IR	TOD AY	1M	3M	6M	9M	1Y	1.5Y	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	15 Y	20 Y	Total
UFN	0,01	0	0,04	0,14	0,2	0,26	0,78	1,03	3,03	3,93	4,76	4,43	5	5,52					29,1
IND	0	-0	-0	-0	-0	-0													-0,14
MISC	-0,01	-0	-0	-0,1	-0,1	-0,8	-0,1	-0,1											-1,16
FIX	0	-0	-0,1	0,13	-0,4	-1	-3,3	-5,3	-5,7	-4,2	-3,4	-1	0,56	0,19	-0,1	-0,2	-0	0	-23,9
PV01	0	-0,1	-0,1	0,17	-0,3	-1,6	-2,6	-4,3	-2,7	-0,3	1,38	3,41	5,56	5,71	-0,1	-0,2	-0	0	3,94

Rezultati mjerenja predstavljaju osnovu za donošenje odgovarajućih odluka Komiteta za upravljanje aktivom i pasivom.

Upravljanje kamatnim rizikom se zasniva na uspostavljanju odgovarajućeg sistema ograničenja, kao i na kontroli poštovanja tih limita. Limitirani su Equity ratio pokazatelj, NII smanjenje racio, PV01 racio kao i mjesečno izračunati IRR VaR. Pokazatelj Equity ratio ne smije preći smanjenje od 15% osnovnog kapitala Banke kod bilo kog od scenarija promjene kamatnih stopa. Pokazatelj smanjenja NII ne smije preći preko 2,5% kod scenarija promjene kamatnih stopa od 200 baznih bodova pokazatelj PV01 je interno limitiran na 28 hilj.EUR, dok izračunati VaR sa horizontom od 1 dana i vjerovatnoćom od 99% na mjesečnom nivou ne treba da prelazi 175 hilj. EUR.

Upravljanje rizikom kamatne stope je dopunjeno praćenjem osjetljivosti bilansa uspjeha Banke u odnosu na različita scenarija promjene kamatnih stopa. Osjetljivost bilansa uspjeha je efekat pretpostavljenih promjena u kamatnim stopama na neto prihode od kamata u toku jedne godine.

Banka primjenjuje sljedeće scenarije kako bi obuhvatila paralelne i neparalelne rizike IRR-a koji utiču na EVE i NII u mjesečnim izračunima i izvještavanju.

1. Paralelni pomaci gore i dolje za 200 baznih bodova
2. Svih šest propisanih scenarija u skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama
3. Ad hoc scenariji

Detaljan popis postavljenih scenarija implementiranih u obračunu je sljedeći:

1. Paralelni prema gore - iznenadni paralelni pomak krivulje prinosa od + 200 baznih bodova za sve valute.
2. Paralelni prema dolje - iznenadni paralelni pomak krivulje prinosa od - 200 baznih bodova za sve valute.
3. Paralelni šok prema gore - nagli paralelni pomak krivulje prinosa specifičan za svaku valutu.
4. Paralelni šok prema dolje - nagli paralelni pomak krivulje prinosa specifičan za svaku valutu.
5. Šok strmosti - naglo širenje razlike između dugoročnih i kratkoročnih stopa krivulje prinosa (kratkoročne stope padaju, a dugoročne rastu).
6. Šok izravnavanja - naglo sužavanje razlike između dugoročnih i kratkoročnih stopa krivulje prinosa (kratkoročne stope rastu, a dugoročne padaju).
7. Šok kratkoročnih stopa prema gore - nagli porast kratkoročnih stopa, dok dugoročne stope zadržavaju isti nivo.
8. Šok kratkoročnih stopa prema dolje - nagli pad kratkoročnih stopa, dok dugoročne stope zadržavaju isti nivo.

Naredna tabela prikazuje kamatonosna i nekamatonosna sredstva i obaveze Banke na dan 31. decembra 2025. godine:

			000EUR
	Kamatonosno	Nekamatonosno	Ukupno
Sredstva			-
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	0	48,215	48,215
Kredit i potraživanja od banaka	12,218	0	12,218
Kredit i potraživanja od klijenata	171,862	0	171,862
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća	5,075	0	5,075
Ostala finansijska sredstva	0	661	661
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti	0	60	60
Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	0	3	3
Nekretnine, postrojenja i oprema	0	1,425	1,425
Nematerijalna sredstva	0	3,249	3,249
Tekuća poreska sredstva	0	462	462
Odložena poreska sredstva	0	18	18
Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	35	35
Ostala sredstva	0	4759	4759
Ukupno sredstva	189,155	58,887	248,042
Obaveze			-
Depoziti klijenata	159,855	23,926	183,781
Pozajmljena sredstva od banaka	6,000	0	6,000
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	2,614	3,190	5,804
Subordinisani dugovi	2,501	0	2,501
Ostale finansijske obaveze	0	29	29
Tekuće poreske obaveze	0	582	582
Ostale obaveze	0	4,608	4,608
Rezerve	0	2,344	2,344
Ukupno obaveze	170,970	34,679	205,649
Kapital			-
Akcijski kapital	0	27,661	27,661
Neraspoređena dobit	0	11,734	11,734
Dobit/gubitak tekuće godine	0	3,212	3,212
Ostale rezerve	0	-214	-214
Ukupan kapital	0	42,393	42,393
Ukupni kapital i obaveze	170,970	77,072	248,042
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa			
- 31. decembar 2025. godine	18,185	24,208	
- 31. decembar 2024. godine	13,324	25,905	

Naredna tabela prikazuje kamatonosna i nekamatonosna sredstva i obaveze Banke na dan 31. decembra 2024. godine:

	Kamatonosno	Nekamatonosno	Ukupno
Sredstva			-
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	0	48,952	48,952
Kredit i potraživanja od banaka	22,745	0	22,745
Kredit i potraživanja od klijenata	156,342	0	156,342
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća	1,914	0	1,914
Ostala finansijska sredstva	0	658	658
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti	0	120	120
Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	0	29	29
Nekretnine, postrojenja i oprema	0	1,534	1,534
Nematerijalna sredstva	0	2,758	2,758
Tekuća poreska sredstva	0	809	809
Odložena poreska sredstva	0	56	56
Ostala finansijska sredstva koja se drže za trgovanje	0	34	34
Ostala sredstva	0	4,527	4,527
Ukupno sredstva	181,001	59,477	240,478
Obaveze			-
Depoziti klijenata	161,599	22,489	184,088
Pozajmljena sredstva od banaka	0	0	-
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	3,577	3,472	7,049
Subordinisani dugovi	2,501	0	2,501
Ostale finansijske obaveze	0	35	35
Tekuće poreske obaveze	0	611	611
Ostale obaveze	0	4,780	4,780
Rezerve	0	2,185	2,185
Ukupno obaveze	167,677	33,572	201,249
Kapital			-
Akcijski kapital	0	27,661	27,661
Gubitak iz prethodnih godina	0	8,669	8,669
Dobit/gubitak tekuće godine	0	3,065	3,065
Ostale rezerve	0	-166	-166
Ukupan kapital	-	39,229	39,229
Ukupni kapital i obaveze	167,677	72,801	240,478
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa			
- 31. decembar 2024. godine	13,324	25,905	
- 31. decembar 2023. godine	10,945	25,409	

Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata i novčanih tokova

Cjenovni rizik je vjerovatnoća ostvarivanja gubitka usljed promjene cijena finansijskih instrumenata, evidentiranih bilansno. Mjerenjem cjenovnog rizika se obezbjeđuju podaci o uticaju na prihode i kapital Banke nastalog usljed promjena u tržišnim cijenama.

Postavljeni limiti ograničavaju veličinu ulaganja i definišu prihvatljiv gubitak za Banku. Vrijednost ulaganja, odnosno tržišna vrijednost portfolija se utvrđuje dnevno. Takođe, praćenje poštovanja postavljenih limita se odvija na dnevnom nivou.

Banka u svom portfoliju ima državne obveznice Crne Gore i državne obveznice Poljske koje drži do dospjeća i samim tim nije izložena cjenovnom riziku.

Važećom Strategijom rizika je predviđeno izbjegavanje ove vrste rizika kroz zabranu otvaranja pozicija u vlasničkim hartijama od vrijednosti, kao i sopstvenih pozicija Banke.

52. Rizik likvidnosti

52.1. Definicija

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće moći da u potpunosti ili blagovremeno ispuni svoje finansijske obaveze koje dospijevaju na naplatu, a koje se podmiruju gotovinom ili drugom finansijskom imovinom. Ovaj rizik obuhvata i situacije u kojima bi, u uslovima krize likvidnosti, Banka mogla obezbijediti refinansiranje samo po znatno višim tržišnim stopama ili bi bila prinuđena da prodaje imovinu uz primjenu diskonta u odnosu na tržišne cijene. Rizik likvidnosti proizilazi iz vremenskih i iznosnih nepodudaranja novčanih tokova, što je inherentno strukturi poslovanja i investicionim aktivnostima Banke.

52.2. Metode mjerenja i praćenja rizika likvidnosti

Proces mjerenja rizika likvidnosti počiva na analizi novčanih tokova. Razlikuje se nekoliko vrsta novčanih tokova na temelju predvidljivosti novčanog toka (deterministički, stohastički i planirani). Bilans novčanog toka mora sadržati sve relevantne pozicije likvidnosti (bilansne i vanbilansne), uključujući potencijalna potraživanja. Pretpostavke modeliranja se koriste za stvaranje realne slike o bančinom profilu novčanog toka za statički i (polu) dinamički pogled.

Važna mjera u upravljanju rizikom likvidnosti je analiza likvidnosnog jaza/gepa. Ova analiza otkriva neusklađenost dospijeca prikazujući očekivane buduće neto novčane tokove agregirane u "unaprijed definisanim vremenskim okvirima". Na taj se način može utvrditi likvidnost koja je potrebna u bilo kojem od određenih vremenskih okvira, što implicira potrebu za popunjavanjem "gepa" kada je neto novčani tok negativan (pojedinačnog ili kumulativnog gepa).

Najbitniji pokazatelji u upravljanju rizikom likvidnosti su:

- Pokazatelj dnevne i dekadne likvidnosti
- Pokazatelj likvidne pokrivenosti (eng. Liquidity Coverage Ratio - LCR)
- Pokazatelj stabilnog izvora finansiranja (eng. Net Stable Funding Ratio - NSFR)
- T2W (eng. Time to Wall), stresni pokazatelj

Ključni faktori likvidnosti u Banci

Ročna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine prikazana je u pregledu koji slijedi:

Prema očekivanom dospijeću

	1-7 dana	8-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	1-5 godina	preko 5 godina	UKUPNO
I Finansijska aktiva u bilansu stanja								
Novčana sredstva, računi depozita kod centralnih banaka i potraživanja od banaka	39,325	547	1,102	1,563	2,446	3,139	93	48,215
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	38,579							38,579
Sredstva izdvojene obavezne rezerve	746	547	1,102	1,563	2,446	3,139	93	9,636
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	13,236	1,881	8,954	9,698	23,460	108,642	23,945	189,816
potraživanja od banaka (sredstva kod banaka)	12,221	0	0	0	0	0	0	12,221
kreditni ključnicama	656	2,401	9,735	11,651	25,023	106,302	23,945	179,713
hartije od vrijednosti	0	0	0	0	0	5,075	0	5,075
ostala finansijska sredstva	661	0	0	0	0	0	0	661
kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti	-302	-520	-781	-1,953	-1,563	-2,735		-7,854
Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	3	0	0	0	0	0	0	3
ostala finansijska sredstva	3	0	0	0	0	0	0	3
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0	0	0	0	60	0	60
hartije od vrijednosti	0	0	0	0	0	60	0	60
Ostala sredstva	4,759	0	0	0	0	0	0	4,759
Ukupno	57,323	2,428	10,056	11,261	25,906	111,841	24,038	242,853
II Finansijske obaveze u bilansu stanja								
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	2,030	5,415	20,910	16,480	45,199	104,838	713	195,585
depoziti banaka i centralnih banaka	0	0	0	0	0	0	0	0
depoziti klijenata	2,030	5,415	14,910	16,479	45,117	99,117	713	183,781
kreditni banaka i centralnih banaka	0	0	6,000	0	0	0	0	6,000
kreditni klijenata, koji nijesu banke	0	0	0	1	82	5,721	0	5,804
Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja	29	0	0	0	0	0	0	29
ostale finansijske obaveze	29	0	0	0	0	0	0	29
Subordinisani dug	1	0	0	0	0	0	2,500	2,501
Ostale obaveze	0	1,152	1,152	1,152	1,152	0	0	4,608
Ukupno	2,060	6,567	22,062	17,632	46,351	104,838	3,213	202,723
III Razlika								
Gap dospijeća I-II	55,263	-4,139	-12,006	-6,371	-20,445	7,003	20,825	40,130
Kumulativni Gap	55,263	51,124	39,118	32,747	12,302	19,305	40,130	
% od ukupnog izvora sredstava	27,26%	25,22%	19,30%	16,15%	6,07%	9,52%	19,80%	
- 31. decembar 2025. godine								
Gap dospijeća I-II	65,927	-5,285	-814	-7,605	-15,510	-12,500	12,592	36,805
Kumulativni Gap	65,927	60,642	59,828	52,223	36,713	24,213	36,805	
% od ukupnog izvora sredstava	33,22%	30,56%	30,15%	26,32%	18,50%	12,20%	18,55%	

Ročna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza sa stanjem na dan 31. decembar 2024. godine prikazana je u pregledu koji slijedi:

	1-7 dana	8-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	1-5 godina	preko 5 godina	UKUPNO
I Finansijska aktiva u bilansu stanja								
Novčana sredstva, računi depozita kod centralnih banaka i potraživanja od banaka	39,898	558	1,122	1,591	2,491	3,197	95	48,952
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	39,138	0	0	0	0	0	0	39,138
Sredstva izdvojene obavezne rezerve	760	558	1,122	1,591	2,491	3,197	95	9,814
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	23,611	1,871	8,540	9,174	22,096	97,056	19,311	181,659
Potraživanja od banaka (sredstva kod banaka)	22,804	0	0	0	0	0	0	22,804
Kreditni klijentima	632	2,453	9,412	11,353	23,839	98,192	19,311	165,192
Hartije od vrijednosti	0	0	0	0	0	1,914	0	1,914
Ostala finansijska sredstva	658	0	0	0	0	0	0	658
Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti	-483	-582	-872	-2,179	-1,743	-3,050	0	-8,909
Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostala finansijska sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0	0	0	0	120	0	120
Hartije od vrijednosti	0	0	0	0	0	120	0	120
Ostala sredstva	4,527	0	0	0	0	0	0	4,527
Ukupno	68,036	2,429	9,662	10,765	24,587	100,373	19,406	235,258
II Finansijske obaveze u bilansu stanja								
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	2,073	6,519	9,281	17,175	38,902	112,873	4,314	191,137
Depoziti banaka i centralnih banaka	0	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata	2,073	6,479	9,280	17,143	38,897	109,374	842	184,088
Kreditni banaka i centralnih banaka	0	0	0	0	0	0	0	0
Kreditni klijenata, koji nijesu banke	0	40	1	32	5	3,499	3,472	7,049
Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja	35	0	0	0	0	0	0	35
ostale finansijske obaveze	35	0	0	0	0	0	0	35
Subordinisani dug	1	0	0	0	0	0	2,500	2,501
Ostale obaveze	0	1,195	1,195	1,195	1,195	0	0	4,780
Ukupno	2,109	7,714	10,476	18,370	40,097	112,873	6,814	198,453
III Razlika								
Gap dospijeca I-II	65,927	-5,285	-814	-7,605	-15,510	-12,500	12,592	36,805
Kumulativni Gap	65,927	60,642	59,828	52,223	36,713	24,213	36,805	
% od ukupnog izvora sredstava	33,22%	30,56%	30,15%	26,32%	18,50%	12,20%	18,55%	
- 31. decembar 2024. godine								
Gap dospijeca I-II	55,115	-6,674	-9,615	-2,897	-9,672	-3,029	10,156	33,384
Kumulativni Gap	55,115	48,441	38,826	35,929	26,257	23,228	33,384	
% od ukupnog izvora sredstava	28,26%	24,84%	19,91%	18,42%	13,46%	11,91%	17,12%	

Ukupno garancije i preuzete obaveze na dan 31. decembar 2025. godine (Napomena 46):

	Do godinu dana	Preko godinu dana	Ukupno
Garancije	5,919	2,771	8,690
Preuzete neopozive obaveze za neiskorišćene odobrene kredite	6,360	6,576	12,936
Ukupno 31.12.2025.	12,279	9,347	21,626

Ukupno garancije i preuzete obaveze na dan 31. decembar 2024. godine (Napomena 46):

	Do godinu dana	Preko godinu dana	Ukupno
Garancije	5,787	2,401	8,188
Preuzete neopozive obaveze za neiskorišćene odobrene kredite	8,363	6,743	15,106
Ukupno 31.12.2024.	14,150	9,144	23,294

Banka je u toku 2025. godine održavala dnevni koeficijent likvidnosti iznad limita od 0,9 propisanog od strane Centralne banke Crne Gore.

	31.12.2025	31.12.2024
Na dan 31. decembar	2,23	2.37
Prosjek za decembar	1,61	2.32
Maksimalan nivo u toku godine	2,42	2.43
Minimalan nivo u toku godine	1,38	1.71

Struktura na dan 31. decembra 2025. i 2024. je sljedeća:

	31.12.2025	31.12.2024
Učešće likvidnih obaveza u likvidnim sredstvima - ročnost do 30 dana	14%	14%
Učešće likvidnih obaveza ročnosti od 31 - 90 dana u likvidnim sredstvima ročnost do 90 dana	36%	15%
Procenat obaveza ročnosti od 91 - 180 dana koji su plasirani u instrumente aktive sa ročnošću preko 180 dana	241%	117%

Stanja racija likvidnosti na dan 31. decembra 2025. godine:

- NSFR - koeficijent pokrivačeta neto stabilnih izvora finansiranja

	31.12.2025	31.12.2024
Raspoloživi stabilni izvori finansiranja	190,127	181,535
Potrebni stabilni izvori finansiranja	133,049	129,159
NSFR	143%	141%

- LCR - kratkoročni koeficijent pokrivačeta likvidnosti na 30 dana

	31.12.2025	31.12.2024
Visoko kvalitetna aktiva	43,638	41,039
Odlivi likvidnih sredstava	31,999	37,415
Prilivi likvidnih sredstava	14,076	24,270
Neto odliv likvidnih sredstava	17,924	13,145
LCR	243%	312%

53. Operativni rizik

53.1. Definicija

Operativni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usljed propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usljed nastupanja nepredvidljivih eksternih događaja. Banka identifikuje, procjenjuje i prati operativni rizik u svim materijalno značajnim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima, uključujući eksternalizaciju, a prije njihovog uvođenja procjenjuje operativni rizik koji može nastati njihovim uvođenjem.

53.2. Metode mjerenja i praćenja izloženosti operativnom riziku

Cilj Banke pri upravljanju operativnim rizikom jeste, pored identifikacije, i smanjenje vjerovatnoće nastanka identifikovanih potencijalnih događaja, kao i minimizacija gubitaka pri događajima po osnovu izloženosti Banke operativnom riziku.

Upravljanje operativnim rizikom (ORM) integriše prakse upravljanja rizikom u procese, sisteme i kulturu. Kao proaktivni partner višem menadžmentu, vrijednost ORM-a leži u podršci i izazovu višeg menadžmenta da uskladi sistem internih kontrola sa strategijom banke mjerenjem i ublažavanjem gubitaka usljed izloženosti riziku, doprinoseći optimalnom povratu za akcionare.

Robusni okvir upravljanja operativnim rizikom koji uključuje identifikaciju, mjerenje, upravljanje, praćenje i izvještavanje o operativnom riziku pruža mehanizam za diskusiju i efektivnu eskalaciju problema i vodi boljem upravljanju rizikom. Sveobuhvatno prikupljanje podataka, koje okvir podržava, omogućava analizu složenih pitanja i olakšava definisanje odgovarajućih akcija za ublažavanje rizika.

Upravljanje operativnim rizikom je kontinuirani ciklični proces koji uključuje samoprocjenu rizika i kontrole, donošenje odluka o riziku, analizu scenarija i implementaciju kontrola rizika, što rezultira prihvatanjem, ublažavanjem ili izbjegavanjem rizika.

Banka primjenjuje dva pristupa za identifikaciju i evaluaciju operativnog rizika: „reaktivni pristup“ procjene rizika na osnovu nastalog događaja i „proaktivni pristup“, putem scenario analize i samoprocjene rizika.

Cilj upravljanja operativnim rizikom u Banci jeste postizanje „proaktivnog pristupa“ (upravljanje rizikom) umjesto „reaktivnog pristupa“ (upravljanje gubicima).

Svi zaposleni Banke su dužni da aktivno učestvuju u identifikovanju i izvještavanju o gubicima povezanim sa operativnim rizikom. U tom smislu je uspostavljena baza podataka o gubicima za sistematsko prikupljanje podataka kroz cijelu organizaciju.

Banka je koristila jednostavni metod (engl. Basic Indicator Approach - BIA) za izračunavanje potreba za kapitalom za operativni rizik u 2025. godini.

54. Ostali rizici

Sljedeće vrste rizika su podržane kapitalom kao “Ostali rizici”:

- reputacioni rizik,
- makroekonomski rizici,
- sistemski rizici,
- poslovni rizik/strateški rizik.

Za materijalne ostale rizike, ekonomski kapital se uzima u obzir u proračunu sposobnosti za podnošenje rizika.

Rizici životne sredine, društva i upravljanja (ESG)

ESG rizici obuhvataju sve rizike koji proizilaze iz potencijalnih negativnih uticaja, direktnih ili indirektnih, na životnu sredinu, ljude i zajednice i uopšteno sve zainteresovane strane, pored onih koji proističu iz korporativnog upravljanja. ESG rizik može uticati na profitabilnost, reputaciju kao i kreditni kvalitet i može dovesti do pravnih posljedica.

Upravljanje ESG rizicima predstavlja zajedničku odgovornost Addiko Grupe i lokalne Banke: Grupa definiše metodologiju i okvir upravljanja, dok je na nivou Banke imenovana osoba/organizaciona jedinica za ESG koja je zadužena za nadzor i sprovođenje lokalnih ESG inicijativa u skladu sa utvrđenom ESG strategijom.

Banka ne tretira ESG rizike kao posebnu vrstu rizika, već ih integriše u postojeću klasifikaciju rizika i postojeći okvir upravljanja rizicima, kao pokretače drugih vrsta rizika (npr. kreditni rizik, tržišni ili operativni rizik). Shodno tome, ESG komponente rizika se ne kvantifikuju pojedinačno, već su ugrađene u kvantifikaciju drugih vrsta rizika. U skladu sa regulatornim očekivanjima, Banka stavlja poseban fokus na upravljanje rizicima koji se odnose na klimu i životnu sredinu (C&E rizik). U ovom kontekstu Banka razmatra i fizičke i tranzicione rizike:

- Fizički rizik se odnosi na direktan uticaj klimatskih promjena ili promjena životne sredine, koji mogu biti „akutni“ (npr. ekstremni vremenski događaji kao što su poplave i šumski požari) ili „hronični“ u slučaju progresivnih promjena, kao što su dugotrajne više temperature, toplotni talasi, suše i porast nivoa mora.
- Tranzicioni rizik se odnosi na potencijalne gubitke koji su rezultat prilagođavanja ekonomiji sa nižim emisijama ugljenika i ekološki održivijoj ekonomiji (npr. promjene zakona i propisa, sudski sporovi zbog neuspjeha da se ublaže ili prilagode, i promjene u ponudi i potražnji za određenim robama, proizvodi i usluge usljed promjena u ponašanju potrošača i potražnji investitora).

Addiko Grupa je sprovela procjenu klimatskih i drugih rizika po životnu sredinu kroz dva uzastopna koraka. U prvom koraku procijenjen je uticaj klimatskih i ekoloških promjena na zemlje u kojima Addiko Grupa posluje, uzimajući u obzir različite scenarije za kratki, srednji i dugi rok. U drugom koraku analizirano je na koji način ti identifikovani uticaji mogu uticati na poslovanje Grupe.

Na osnovu ove analize, zaključeno je da klimatski i ekološki pokretači rizika mogu imati poseban uticaj na kreditni rizik. Iako granularnost i diverzifikacija kreditnog portfolija trenutno umanjuju postojanje neposredne materijalne prijetnje po kvalitet aktive, potencijalni uticaj klimatskih promjena na širu ekonomiju predstavlja izvor sistemskog rizika kojem je Banka izložena.

U tom kontekstu, jasno je da akutni i hronični klimatski i ekološki rizici već utiču na makroekonomske pokazatelje, dok će ozbiljnost njihovog uticaja na srednji i dugi rok zavisiti od mjera koje se preduzimaju radi ublažavanja klimatskih promjena. Shodno tome, Banka je u makroekonomske projekcije koje se koriste za obračun Očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) uključila tranzicione klimatske rizike, što direktno utiče na nivo rezervisanja u kreditnom portfoliju.

Iako analiza klimatskih i drugih ekoloških rizika nije identifikovala neposrednu prijetnju za poslovanje Addiko Grupe, složenost i značaj ovih rizika zahtijevaju njihovo kontinuirano praćenje. Addiko Grupa se posebno fokusira na strogo ograničavanje svih idiosinkratičnih C&E rizika. U tom smislu, Grupa je identifikovala industrije koje su – ili bi u budućnosti mogle biti – pod značajnim uticajem klimatskih i ekoloških faktora, te je definisala konzervativne limite izloženosti prema tim sektorima, uz pažljivo praćenje njihovog korišćenja.

Pored toga, u okviru operativnog procesa odobravanja kredita, Banka je uspostavila mjere za identifikovanje potencijalnog uticaja klimatskih i ekoloških rizika na kvalitet aktive clijenata. Pravilna procjena je od ključnog značaja kako bi se spriječile eventualne finansijske, pravne ili reputacione posljedice za Banku koje bi mogle nastati finansiranjem kompanija izloženih povećanim ESG rizicima.

55. Upravljanje kapitalom

Banka kontinuirano upravlja kapitalom, koji predstavlja širi koncept od pozicije kapitala u bilansu stanja, sa ciljem da:

- Obezbjedi usaglašenost sa zahtjevima vezanim za kapital, koji su definisani od strane Centralne banke Crne Gore, a u okviru Odluke o adekvatnosti kapitala;

- Obezbjedi adekvatan nivo kapitala po principu „nastavka poslovanja“;
- Održi kapital na nivou koji će omogućiti budući razvoj poslovanja.

Adekvatnost kapitala, kao i korišćenje kapitala Banke, prati se mjesečno od strane rukovodstva Banke, dok se regulatorno izvještava na kvartalnom nivou.

Centralna banka Crne Gore je Zakonom o kreditnim institucijama definisala sljedeće limite za kapital:

- Inicijalni kapital kreditne institucije od EUR 7.5 miliona,
- Koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala od 4,5%
- Koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala od 6%
- Koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala od 8%.

Dodatno, Zakonom o kreditnim institucijama su definisani i baferi kapitala, koje kreditne institucije moraju imati kako bi ispunile zahtjeve za kapitalom.

Banka je na dan 31. decembar 2025. godine bila obavezna da održava minimalni koeficijent ukupnog kapitala na nivo od 15,10%. Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET 1) kao i koeficijent osnovnog kapitala (TIER 1) na dan 31. decembra 2025. godine iznosili su 21,49% (na dan 31. decembra 2024. godine: 21,48%) dok je koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala iznosio 23,01% (na dan 31. decembra 2024. godine: 23,10%).

P2R bafer koji je banka u obavezi da održava za 2025. godinu je iznosio 2,60% i isti je manji u odnosu na prethodnu godinu (2024: 3,15%) Rješenjem Centralne banke iz decembra 2025. godine, SREP bafer je dodatno smanjen na 2,45% i biće važeći od 1. januara 2026. godine.

Iznos kombinovanog bafera je iznosio 4,5%.

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

Regulatorni minimalni kapitalni pokazatelji Banke, uključujući propisane kapitalne baferne kao i kapitalne zahteve utvrđene u procesu Supervizorske procjene (SREP) predstavljeni su u sledećoj tabeli:

	31.12.2025			31.12.2024		
	Redovni osnovni kapital (CET1)	Osnovni kapital (Tier 1)	Ukupni kapital (TCR)	Redovni osnovni kapital (CET1)	Osnovni kapital (Tier 1)	Ukupni kapital (TCR)
Zahtjev za kapitalom iz Stuba 1 (P1R)	4,50%	6,00%	8,00%	4,50%	6,00%	8,00%
Zahtjev za kapitalom iz Stuba 2 (P2R)	1,46%	1,95%	2,60%	1,77%	2,36%	3,15%
Ukupni zahtjev za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR)	5,96%	7,95%	10,60%	6,27%	8,36%	11,15%
Bafer za ocuvanje kapitala (CCB)	2,50%	2,50%	2,50%	1,88%	1,88%	1,88%
Kontraciklični bafer kapitala (CCyB)	0,50%	0,50%	0,50%	0,00%	0,00%	0,00%
Bafer za strukturni sistemski rizik (SyRB)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
Bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije	-	-	-	-	-	-
Kombinovani baferi	4,50%	4,50%	4,50%	3,38%	3,38%	3,38%
Ukupan zahtjev za kapitalom (OCR)	10,46%	12,45%	15,10%	9,65%	11,74%	14,53%

Odbor direktora Banke odobrava Strategiju upravljanja kapitalom, koja predstavlja osnovni dokument Banke za upravljanje kapitalom.

Koeficijent finansijskog leveridža, izračunatog shodno Odluci o adekvatnosti kapitala, iznosio je 14,1%.

	31.12.2025	31.12.2024
Osnovni kapital	35.451	33.029
Ukupan iznos izloženosti	252.126	245.497
Koeficijent finansijskog leveridža	14,1%	13,5%

Radi održavanja odgovarajućeg nivoa i strukture raspoloživog internog kapitala koji može da podrži očekivani rast plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, rizike kojima je Banka izložena i kojima se očekuje da može biti izložena u narednom periodu, Banka uspostavlja plan upravljanja kapitalom. Uvažavajući sve prethodno navedene elemente, Banka sprovodi kvantifikovanje planiranog kapitala.

Plan upravljanja kapitalom sadrži:

- Strateške ciljeve i vremenski period za njihovo ostvarenje;
- Način organizacije procesa upravljanja raspoloživim internim kapitalom;
- Postupak i procedure planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- Način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala i
- Mjere koje bi Banka preuzela u slučaju nastanka nepredviđenih događaja koji mogu da utiču na iznos raspoloživog internog kapitala.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl.list CG” 128/20, 140/21, 144/22 i 52/24) regulatorni kapital Banke se sastoje od osnovnog kapitala i dopunskog kapitala.

Osnovni kapital (eng. Tier 1 capital) kreditne institucije predstavlja zbir redovnog osnovnog kapitala (eng. Common Equity Tier 1 capital - CET1) i dodatnog osnovnog kapitala (eng. Additional Tier 1 capital - AT1) kreditne institucije.

Redovni osnovni kapital kreditne institucije sastoji se od sljedećih stavki:

- 1) instrumenata kapitala, ako su ispunjeni uslovi propisani članom 8 ove odluke;
- 2) računa emisije premije koji se odnosi na instrumente iz tačke 1 ovog stava;
- 3) zadržane dobiti;
- 4) akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti;
- 5) ostalih rezervi;
- 6) rezervi za opšte bankarske rizike

Kreditne institucije oduzimaju od redovnog osnovnog kapitala sljedeće stavke:

- 1) gubitke tekuće poslovne godine;
- 2) nematerijalnu imovinu (aktivu), izuzev softvera čija je vrijednost oprezno (prudencijalno) utvrđena i na koju nemaju negativan uticaj sanacija, nesolventnost ili likvidacija kreditne institucije;
- 3) odložena poreska sredstva koja zavise od buduće profitabilnosti;
- 4) za kreditne institucije koje izračunavaju iznose rizikom ponderisane izloženosti korišćenjem pristupa zasnovanog na internim rejtingima (IRB pristup), negativne iznose koji proizilaze iz obračuna iznosa očekivanih gubitaka;
- 5) imovinu penzijskog fonda pod pokroviteljstvom poslodavca u bilansu stanja kreditne institucije;
- 6) direktna, indirektna i sintetička ulaganja kreditne institucije u sopstvene instrumente redovnog osnovnog kapitala, uključujući sopstvene instrumente redovnog osnovnog kapitala za koje kreditna institucija ima stvarnu ili potencijalnu obavezu kupovine na osnovu postojeće ugovorne obaveze;
- 7) direktna, indirektna i sintetička ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako ti subjekti imaju sa kreditnom institucijom recipročno međusobno ulaganje za koje Centralna banka smatra da ima za cilj vještačko povećanje regulatornog kapitala kreditne institucije;

8) primjenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja kreditne institucije u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako kreditna institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje;

9) primjenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja kreditne institucije u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako kreditna institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje;

10) iznos stavki koje treba oduzeti od stavki dodatnog osnovnog kapitala koji prelazi stavke dodatnog osnovnog kapitala kreditne institucije;

11) iznos izloženosti sljedećih stavki kojima se dodjeljuje ponder rizika od 1.250%, ako kreditna institucija oduzima taj iznos izloženosti od iznosa stavki redovnog osnovnog kapitala kao alternativu primjeni ponder rizika od 1.250%:

- kvalifikovana učešća izvan finansijskog sektora;
- pozicije sekjuritizacije;
- slobodne isporuke;
- pozicije u korpi za koje kreditna institucija ne može da utvrdi ponder rizika prema IRB pristupu
- izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja prema pristupu internih modela;

12) svi poreski troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala predvidljivi u trenutku njihovog obračuna, osim ako kreditna institucija na odgovarajući način uskladi iznos stavki redovnog osnovnog kapitala u onoj mjeri u kojoj takvi poreski troškovi umanjuju iznos do kog se te stavke mogu primjenjivati za pokrivanje rizika ili gubitaka;

13) primjenljivi iznos nedostajućeg pokrića nekvalitetnih izloženosti ispravkama;

14) za minimalnu vrijednost obaveze iz člana 152 stav 2 ove odluke, bilo koji iznos za koji je sadašnja tržišna vrijednost udjela ili akcija u CIU, na kojoj se zasniva minimalna vrijednost obaveze, manja od sadašnje vrijednosti minimalne vrijednosti obaveze i za koji kreditna institucija još nije priznala smanjenje stavki redovnog osnovnog kapitala;

15) pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke klasifikovane kao dobra aktiva.

Stavke dodatnog osnovnog kapitala sastoje se od:

1) instrumenata kapitala, ako su ispunjeni uslovi iz člana 42 stav 1 ove odluke;

2) računa emisije premije koji se odnose na instrumente iz tačke 1 ovog stava.

(2) Instrumenti iz stava 1 tačka 1 ovog člana ne ispunjavaju uslove za stavke redovnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala kreditne institucije.

-
- Kreditna institucija oduzima od stavki dodatnog osnovnog kapitala:
- 1) direktna, indirektna i sintetička ulaganja kreditne institucije u sopstvene instrumente dodatnog osnovnog kapitala, uključujući sopstvene instrumente dodatnog osnovnog kapitala za koje bi kreditna institucija mogla da ima obavezu kupovine na osnovu postojećih ugovornih obaveza;
- 2) direktna, indirektna i sintetička ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora sa kojima kreditna institucija ima recipročna međusobna ulaganja za koja je Centralna banka ocijenila da im je cilj vještačko povećanje regulatornog kapitala kreditne institucije;
- 3) primjenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, određen u skladu sa članom 52 ove odluke, ako kreditna institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje;
- 4) direktna, indirektna i sintetička ulaganja kreditne institucije u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje, isključujući pozicije proizašle iz pružanja usluge sprovođenja ponude, odnosno prodaje finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa koje drži najviše pet radnih dana;
- 5) iznos stavki koje treba oduzeti od stavki dopunskog kapitala u skladu sa članom 58 ove odluke, koji prelazi iznos stavki dopunskog kapitala kreditne institucije; i
- 6) sve poreske troškove povezane sa stavkama dodatnog osnovnog kapitala predvidljive u trenutku njihovog obračuna, osim ako kreditna institucija na odgovarajući način uskladi iznos stavki dodatnog osnovnog kapitala u onoj mjeri u kojoj takvi poreski troškovi umanjuju iznos do kog se te stavke mogu primjenjivati za pokrivanje rizika ili gubitaka.

(2) Za potrebe stava 1 tač. 1, 3 i 4 ovog člana primjenjuju se odredbe iz člana 29 st. 2 do 25 ove odluke mutatis mutandi, odnosno sa potrebnim odgovarajućim izmjenama, pri čemu se upućivanja na redovni osnovni kapital čitaju kao upućivanja na dodatni osnovni kapital.

Dodatni osnovni kapital kreditne institucije sastoji se od stavki dodatnog osnovnog kapitala nakon oduzimanja stavki iz člana 48 i primjene člana 88 ove odluke.

Stavke dopunskog kapitala sastoje se od:

- 1) instrumenata kapitala, ako su ispunjeni uslovi iz člana 55 i u obimu utvrđenom u članu 56 ove odluke;
- 2) računa emisione premije koji se odnose na instrumente iz tačke 1 ovog stava;
- 3) za kreditne institucije koje izračunavaju iznose rizikom ponderisanih izloženosti u skladu sa Dijelom trećim Glava II Odjeljak 2 ove odluke (standardizovani pristup), opštih ispravki vrijednosti za kreditni rizik, neumanjenih za poreske efekte, do 1,25% iznosa rizikom ponderisanih izloženosti izračunatih u skladu sa Dijelom trećim Glava II Odjeljak 2 ove odluke; i
- 4) za kreditne institucije koje izračunavaju iznose rizikom ponderisanih izloženosti u skladu sa Dijelom trećim Glava II Odjeljak 3 ove odluke (pristup zasnovan na internim rejtinzima), pozitivnih iznosa, neumanjenih za poreske efekte, koji proizilaze iz obračuna navedenog u čl. 177 i 178 ove odluke do 0,6% iznosa rizikom ponderisanih izloženosti izračunatih u skladu sa Dijelom trećim Glava II Odjeljak 3 ove odluke.

Odbitne stavke od stavki dopunskog kapitala su sljedeće:

- 1) direktna, indirektna i sintetička ulaganja kreditne institucije u sopstvene instrumente dopunskog kapitala, uključujući sopstvene instrumente dopunskog kapitala za koje bi kreditna institucija mogla da ima obavezu kupovine na osnovu postojećih ugovornih obaveza;
- 2) direktna, indirektna i sintetička ulaganja u instrumente dopunskog kapitala subjekata finansijskog sektora sa kojima kreditna institucija ima recipročna međusobna ulaganja za koja Centralna banka ocjenjuje da im je cilj da vještački povećaju regulatorni kapital kreditne institucije;
- 3) primjenljivi iznos, određen u skladu sa članom 62 ove odluke, direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja u instrumente dopunskog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje;
- 4) direktna, indirektna i sintetička ulaganja kreditne institucije u instrumente dopunskog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje, isključujući pozicije proizašle iz pružanja usluge sprovođenja ponude, odnosno prodaje finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa koje drži najviše pet radnih dana;
- 5) iznos stavki koje treba oduzeti od stavki kvalifikovanih obaveza u skladu sa članom 69 ove odluke, koji prelazi iznos kvalifikovanih obaveza kreditne institucije.

U vezi obračuna rizikom ponderisane aktive i vanbilansnih stavki za potrebe kapitala za kreditni rizik, rizična bilansna i vanbilansna aktiva se utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive, a na osnovu Odluke o adekvatnosti kapitala banaka.

Dopunski kapital (eng. Tier 2 capital) kreditne institucije sastoji se od stavki dopunskog kapitala kreditne institucije nakon odbitnih stavki iz člana 58 i primjene člana 88 ove odluke.

U vezi obračuna rizikom ponderisane aktive i vanbilansnih stavki za potrebe kapitala za kreditni rizik, rizična bilansna i vanbilansna aktiva se utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive, a na osnovu Odluke o adekvatnosti kapitala banaka.

Banka izračunava potrebni kapital za tržišne rizike u skladu sa propisanom regulativom. Potrebni kapital za tržišne rizike predstavlja zbir potrebnog kapitala za:

- pozicijski rizik, koji obuhvata cjenovni rizik i rizik kamatne stope;
- devizni rizik, i
- rizik poravnanja i rizik druge ugovorne strane.

Osim kreditnog, tržišnog, operativnog, Banka mjeri, prati i limitira rizik kamatne stope iz bankarske knjige i rizik likvidnosti. Preuzimanje, mjerenje, praćenje, limitiranje, kontrola i korektivne akcije su propisane sljedećim dokumentima: Politika upravljanja rizikom likvidnosti, Plan upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama, Poslovnik rada Komiteta za upravljanje aktivom i pasivom, Politika upravljanja tržišnim rizikom, odgovarajuće procedure i radna uputstva u pojedinačnim sektorima i odjeljenjima.

U Banci je implementiran proces interne procjene adekvatnosti kapitala, kojim se u prvom redu utvrđuje rizični profil Banke, raspoloživi interni kapital za pokriće potreba za kapitalom, kao i visina internog kapitala potrebnog za pokriće materijalnih rizika za koje je primjenjiv kvantitativni ili kvalitativni pristup obračuna. Osim rizika tzv. prvog stuba koji su uzeti u obzir prilikom regulatornog obračuna potrebnog kapitala, ovim procesom se procjenjuju i kamatni rizik iz bankarske knjige, rizik koncentracije, rizik likvidnosti kao i ostali rizici.

Definisana su četiri metoda za obračun potrebnog internog kapitala za pokriće rizika:

- Regulatorni metod (jednostavni ili standardni);
- Ostali kvantitativni metodi koji predstavljaju dobru bankarsku praksu (VaR modeli, scenario analize, itd);
- Ostali kvalitativni metodi (tj. ekspertski stavovi zaposlenih i menadžmenta), i
- Rizik se ne mjeri iznosom potrebnog internog kapitala (bez obzira na materijalnost ne može biti izražen kao zahtjev za kapitalom).

Metodologija obračuna potrebnog kapitala je određena za sve materijalne tipove rizika:

- Tržišni rizik - ostali kvantitativni metodi (VaR);
- Kreditni rizik - ostali kvantitativni metodi.
- Operativni rizik - jednostavni metod propisan regulativom Centralne banke Crne Gore;
- Rizik likvidnosti - kvantitativni metod - VaR;
- Ostali rizici (strateški, reputacioni, poslovni, rizik kapitala) - Banka alocira 5% od minimalnog regulatornog zahtjeva za kapitalom u istom izvještajnom periodu.

Pregled potrebnih rezervi (pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke) prema klasifikaciji aktive je data u tabeli:

Klasifikacija	Regulatorne rezerve	Ispravka vrijednosti	Potrebne rezerve
A	1,041	2,533	173
B	214	152	100
C	1,177	3,480	0
D	421	469	0
E	2,129	1,924	207
Ukupno 31.12.2025.	4,982	8,557	481

56. Pravična (fer) vrijednost

Međunarodni standard finansijskog izvještavanja 13 - „Odmjeravanje fer vrijednosti“ predviđa objelodanjivanje pravične (fer) vrijednosti finansijskih sredstava i finansijskih obaveza u napomenama uz finansijske iskaze. Za navedene potrebe, pravična (fer) vrijednost je definisana kao vrijednost koja bi se naplatila za prodaju sredstva, odnosno platila za izmirenje obaveze u regularnoj transakciji između učesnika na tržištu na dan mjerenja u datim tržišnim okolnostima. Obaveza Banke je da objelodani sve informacije u vezi sa pravičnom (fer) vrijednošću sredstava, potraživanja i obaveza za koje postoje raspoložive tržišne informacije i za koje se identifikuje materijalno značajna razlika između knjigovodstvenih vrijednosti i pravične (fer) vrijednosti.

MSFI 13 zahtijeva objelodanjivanje mjerenja fer vrijednosti prema sljedećim hijerarhijskim nivoima:

- Kotirane cijene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za ista sredstva ili iste obaveze (nivo 1);
- Informacije, osim kotiranih cijena uključenih u nivo 1, koje su zasnovane na dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. cijene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cijena) (nivo 2);

- Informacije o sredstvu ili obavezi koje nijesu zasnovane na dostupnim tržišnim podacima (nivo 3).

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrijednosti kojima se trguje i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilansa stanja.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se različitim tehnikama procjene. Banka primjenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Te metode uključuju kotirane tržišne cijene ili kotirane cijene za slične instrumente, te procijenjene diskontovane vrijednosti novčanih tokova.

U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i obaveza, kao i ostalih finansijskih instrumenata, i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu (fer) vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtjevaju MRS i MSFI. Kako je objelodanjeno u Napomeni 4, po mišljenju rukovodstva, iznosi objelodanjeni u finansijskim iskazima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

56.1 Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	0	48,215	0	48,215	48,215
Kredit i potraživanja od banaka	0	0	12,218	12,218	12,218
Kredit i potraživanja od klijenata	0	0	181,042	181,042	171,862
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	5,059	0	0	5,059	5,059
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	0	0	0	0	0
Ostala finansijska sredstva koja se drže za trgovanje	0	0	0	0	0
Ukupna sredstva 31.12.2025.	5,059	48,215	193,260	246,534	237,354
Depoziti banaka	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata	0	0	183,499	183,499	183,781
Pozajmljena sredstva od Banaka	0	0	6,006	6,006	6,000
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	0	0	5,467	5,467	5,804
Ostale obaveze	0	4,608	0	4,608	4,608
Subordinisani dug	0	0	4,243	4,243	2,501
Ukupne obaveze 31.12.2025.	0	4,608	199,215	203,823	202,694

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	0	48,952	0	48,952	48,952
Kredit i potraživanja od banaka	0	0	22,745	22,745	22,745
Kredit i potraživanja od klijenata	0	0	170,570	170,570	156,342
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	1,892	0	0	1,892	1,914
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	0	0	0	0	0
Ostala finansijska sredstva koja se drže za trgovanje	0	0	0	0	0
Ukupna sredstva 31.12.2024.	0	48,952	193,315	244,159	229,953
Depoziti banaka	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata	0	0	186,481	186,481	184,088
Pozajmljena sredstva od Banaka	0	0	0	0	0
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	0	7,049	0	7,049	7,049
Ostale obaveze	0	0	4,780	4,780	4,780
Subordinisani dug	0	4,550	0	4,550	2,501
Ukupne obaveze 31.12.2024.	0	11,599	191,261	202,860	198,418

Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti obračunata je samo za potrebe objelodanjivanja, bez efekata na pozicije bilansa stanja ili bilansa uspjeha. Dodatno, s obzirom na to da nema aktivnog trgovanja ovim instrumentima, određivanje njihove fer vrijednosti zahtijeva korišćenje procjena rukovodstva u značajnoj mjeri.

Fer vrijednost je cijena koja se može primiti za prodaju nekog sredstva ili platiti za prenos neke obaveze u uobičajenoj transakciji na glavnom (ili najpovoljnijem) tržištu na datum odmjerenja pod tekućim tržišnim uslovima bez obzira na to da li je cijena direktno utvrdiva ili procijenjena korišćenjem neke druge tehnike vrednovanja. Međutim, ne postoje dostupne tržišne cijene za određeni dio finansijskih instrumenata Banke, koji su prema tome klasifikovani u nivo 2 i nivo 3 hijerarhije fer vrijednosti. U uslovima u kojima nema dostupnih tržišnih cijena, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontovanja novčanih tokova ili drugih modela. Promjene pretpostavki koje leže u osnovi procjena, uključujući diskontne stope i procijenjene novčane tokove, u značajnoj mjeri utiču na procjene.

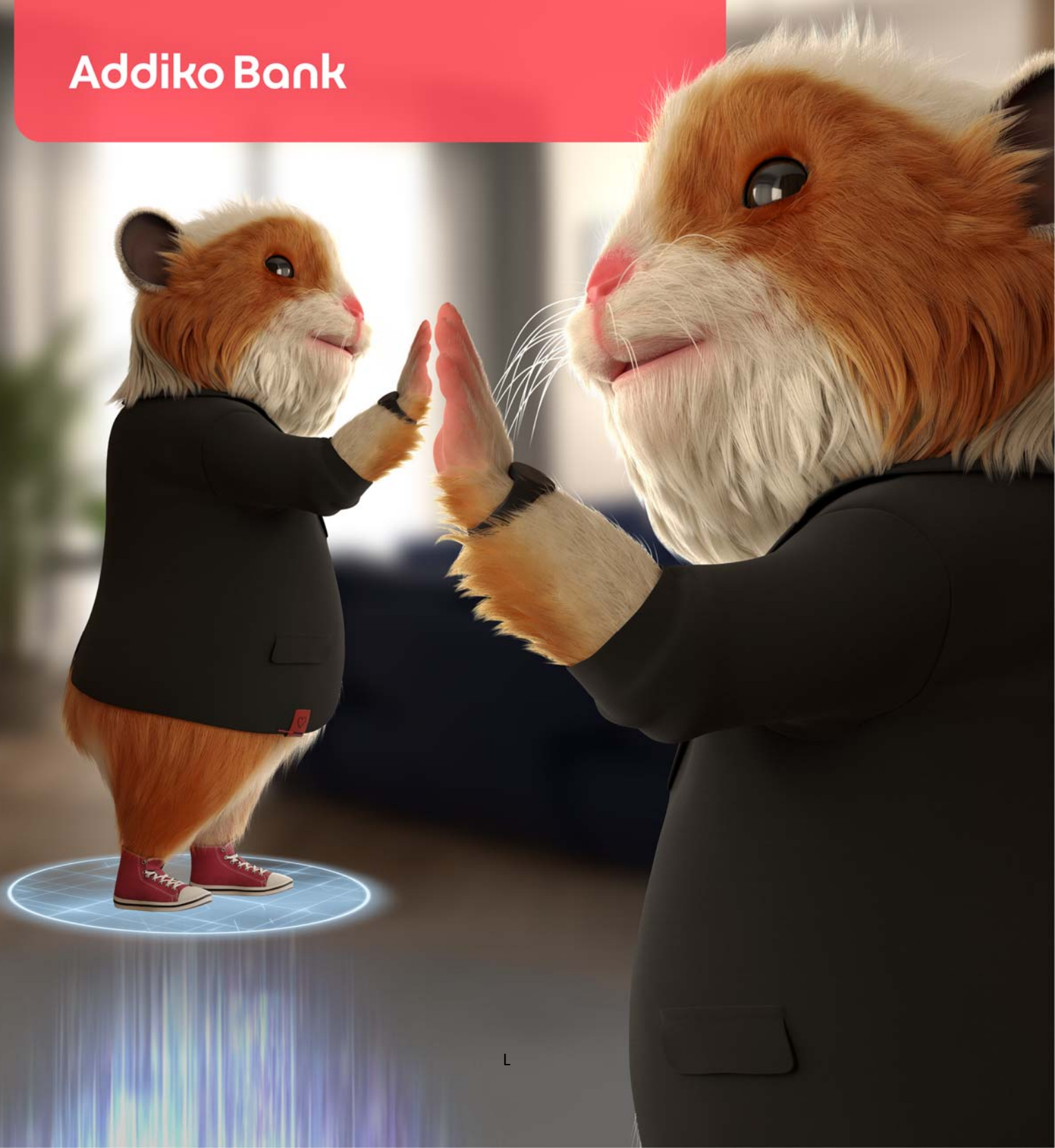
57. Događaji nakon datuma izvještavanja

Banka nije identifikovala značajne događaje nakon datuma bilansa, koji bi zahtijevali korekciju ili dodatno objelodanjivanje u finansijskim izvještajima.

Godišnji izvještaj 2025

Bez osvrta unazad
nema pomaka naprijed

Addiko Bank



HIGHLIGHTS

1

POSLOVNI RAZVOJ

OSTVARENA **NETO DOBIT OD 3,2 MIL. EUR**, UZ OČUVANU PROFITABILNOST U IZAZOVNOM OKRUŽENJU

STABILNO POSLOVANJE ZASNOVANO NA DISCIPLINOVANOM UPRAVLJANJU PRIHODIMA I TROŠKOVIMA

FOKUS NA ODRŽIVI RAST I DUGOROČNU VRIJEDNOST

2

FOKUS NA KLIJENTE

NASTAVLJEN RAST POSLOVANJA U FOKUS SEGMENTIMA STANOVNIŠTVA I MALIH I SREDNJIH PREDUZEĆA

89% KREDITNIH ZAHTJEVA INICIRANO DIGITALNIM KANALIMA

KLJUČNI ISKORACI U DIGITALIZACIJI: **PRVA E-GARANCIJA, APPLE PAY I GOOGLE PAY**

3

STABILNOST, KAPITAL I OTPORNOST

STOPA ADEKVATNOSTI KAPITALA (TCR) 23,1%, ZNAČAJNO IZNAD REGULATORNIH ZAHTJEVA

DALJE UNAPRIJEĐEN KVALITET PORTFOLIJA UZ **NPE RACIO OD 3,9%**

SNAŽNA LIKVIDNOST I STABILNA DEPOZITNA BAZA KAO OSNOVA OTPORNOSTI BANKE

OBRAĆANJE PREDSEDNIKA UPRAVNOG ODBORA

Poštovane kolege, dragi partneri, klijenti i akcionari,

Osvrćući se na godinu iza nas, osjećam posebno zadovoljstvo što mogu podijeliti da je 2025. za Addiko banku bila godina stabilnog rasta, važnih iskoraka i potvrde naše dosljednosti u onome što radimo najbolje - praktičnom, jednostavnom i odgovornom bankarstvu za stanovništvo i SME klijente. Uprkos dinamičnom okruženju, ostali smo posvećeni suštini: kvalitetu portfolija, operativnoj otpornosti i bankarstvu koje klijentima štedi vrijeme. Sve to postigli smo potpuno usklađeni sa strategijom i standardima naše Grupe.

Godinu smo završili sa neto dobiti od 3,2 miliona eura, što potvrđuje stabilnost poslovanja i naš fokus na odgovorno upravljanje rizicima. Naša snažna kapitalna pozicija - značajno iznad regulatornih zahtjeva - omogućava nam da i dalje pružamo pouzdanu podršku građanima i privredi. Istovremeno, unaprijedili smo kvalitet portfolija i dodatno ojačali dugoročnu otpornost Banke.

Posebno sam ponosan na iskorake koje smo napravili u digitalnoj transformaciji. Tokom 2025. izdali smo prvu e-garanciju, klijentima, omogućili Apple Pay i Google Pay, unaprijedili mobilno bankarstvo kao naš centralni kanal komunikacije, a vještačku inteligenciju integrisali u ključne procese odobravanja, čime smo bankarske usluge učinili još bržim i dostupnijim. Naša mreža poslovnica danas pruža i savremene 24/7 zone, dodatno približavajući Banku svakodnevnim potrebama klijenata.

Dodatnu pažnju posvetili smo SME zajednici, kroz organizaciju prve Addiko SMEvolution konferencije i razvoj edukativnih inicijativa u okviru regionalne Addiko SME akademije, potvrđujući našu ulogu partnera koji doprinosi razvoju preduzetništva i finansijske pismenosti. Istovremeno, nastavili smo da gradimo odgovoran odnos prema zajednici kroz ESG aktivnosti i društveno-odgovorne projekte.

Napredovali smo i u ključnim regulatornim projektima usklađenim sa EU standardima, uključujući implementaciju SEPA platnih transakcija, čime smo dodatno ojačali operativnu otpornost i spremnost za buduće regulatorne zahtjeve. Sve to radimo u skladu sa visokim standardima korporativnog upravljanja i usklađenosti unutar Grupe.

Jedan od segmenata na koji sam posebno ponosan jeste razvoj našeg tima. Addiko brend kao poslodavac danas ima čvrstu reputaciju zahvaljujući našim zaposlenima - ljudima čija posvećenost, znanje i energija svakodnevno prave razliku. Zbog toga kontinuirano ulažemo u njihov razvoj, liderstvo, wellbeing i savremene načine rada. Prepoznavanjem talenata i brigom o iskusnim profesionalcima gradimo motivisan i visoko učinkovit tim, spreman da podrži održivi rast Banke.

Kada gledamo unaprijed ka 2026. godini, naši prioriteti ostaju jasni: jačanje osnovnog poslovanja sa stanovništvom i SME segmentom, unapređenje digitalnog iskustva i zadržavanje agilnosti u odgovoru na potrebe klijenata i regulatorne promjene. Pred nama je i važan jubilej - obilježavanje godišnjice Addiko brenda i našeg prisustva na crnogorskom tržištu. Ovaj jubilej nije samo datum; on predstavlja posvećenost, profesionalizam i otpornost ljudi koji su svakodnevno gradili naš identitet i naš napredak.

Zahvaljujem našim zaposlenima na predanosti, lojalnosti i težnji ka izvrsnosti. Vaš rad je temelj svakog uspjeha i povjerenja koje nam klijenti ukazuju.

Klijentima i partnerima zahvaljujem na kontinuiranom povjerenju i dugoročnom partnerstvu.

Zajedno ulazimo u novu godinu sa jasnom vizijom i snažnom motivacijom da nastavimo da budemo banka koja donosi vrijednost - jednostavno, transparentno i pouzdano.

S poštovanjem,
Christoph Schön
predsjednik Upravnog odbora

ČLANOVI UPRAVE BANKE



Christoph Schön, predsjednik Upravnog odbora, nadležan za opšte poslove i poslove podrške poslovanju

Odgovoran za rad sljedećih organizacionih djelova:

- Služba interne revizije
- Služba za sprječavanje pranja novca i finansiranja terorizma
- Služba za usklađenost poslovanja i regulatorne poslove
- Služba Uprave
- Odjeljenje za razvoj ljudi i korporativne kulture, korporativne komunikacije, upravljanje projektima i procesima
- Odjeljenje za računovodstvo i izvještavanje
- Služba za finansijski kontroling i upravljanje bilansnim pozicijama
- Sektor za informacione tehnologije i digitalizaciju
- Odjeljenje za upravljanje nabavkom i imovinom
- Sektor operacija



Danijela Vukoslavović, članica Upravnog odbora, nadležna za komercijalne poslove

Odgovorna za rad sljedećih organizacionih djelova:

- Sektor za poslovanje sa stanovništvom
- Sektor za poslovanje s privredom i malim i srednjim preduzećima
- Odjeljenje za razvoj proizvoda, digitalnih kanala i poslova zastupanja u osiguranju
- Odjeljenje za poslovanje sa privredom i malim i srednjim preduzećima
- Ekspertska funkcija za marketing



Biljana Vujović, članica Upravnog odbora, nadležna za poslove upravljanja rizicima

Odgovorna za rad sljedećih organizacionih djelova:

- Sektor za kontrolu rizika i upravljanje podacima
- Sektor za upravljanje kreditnim rizikom
- Odjeljenje za naplatu potraživanja
- Služba za informacionu sigurnost i kontinuitet poslovanja

Godišnji izvještaj za 2025. godinu

(1)	Uvod	105
(2)	Ključni aspekti poslovanja	105
(3)	Tržište, brend i komunikacije	107
(4)	Ljudi i organizacija	107
(5)	Održivost i ESG	107
(6)	Finansijski rezultati	109
(7)	Upravljanje kapitalom i likvidnošću	113
(8)	Korporativno upravljanje i vlasnička struktura	114
(9)	Istraživanje i razvoj	117
(10)	Predviđanja i srednjoročni ciljevi	117
(11)	Sistem interne kontrole za računovodstvene procedure	118
(12)	Upravljanje rizicima	118
(13)	Finansijski instrumenti	118

Izjava o odgovornosti:

Određene izjave u ovom izvještaju mogu biti izjave o budućim očekivanjima i druge izjave koje se odnose na budućnost koje se temelje na trenutnom stanovištu i pretpostavkama menadžmenta i uključuju poznate i nepoznate rizike i neizvjesnosti koje bi mogle uzrokovati da se stvarni rezultati, učinak ili događaji materijalno razlikuju od one izražene ili implicirane u takvim izjavama.

Stvarni rezultati mogu se značajno razlikovati od predviđenih rezultata, a informacije o prošlim rezultatima ne dopuštaju donošenje pouzdanih zaključaka o budućim rezultatima. Izjave koje se odnose na budućnost temeljene na trenutnom stanovištu i pretpostavkama menadžmenta mogu uključivati rizike i neizvjesnosti koje bi mogle uzrokovati materijalno odstupanje od ovdje sadržane izjave.

Ovo je prevedena verzija Izvještaja. Samo je crnogorska verzija autentična.

Addiko Bank AD Podgorica neće biti odgovorna iz bilo kojeg razloga za bilo kakvu štetu, gubitak, trošak ili izdatak bilo koje vrste koji proizlazi direktno i/ili indirektno iz ili na temelju bilo koje upotrebe ovog izvještaja ili njegovog sadržaja ili na drugi način proizlaze u vezi s ovim dokumentom.

Ovaj izvještaj ne predstavlja preporuku ili poziv ili ponudu za ulaganje ili bilo kakav drugi savjet ili bilo kakvo nagovaranje na učestvovanje u bilo kojem poslu i niko se ne smije oslanjati na ove materijale u vezi s bilo kojom ugovornom ili drugom obavezom, i tako dalje.

Svi podaci prikazani su na nivou Addiko Bank AD Podgorica (u cijelom dokumentu naziva se Addiko banka ili Banka), osim ako nije drugačije navedeno. Tablice u ovom izvještaju mogu sadržavati razlike u zaokruživanju

(1) Uvod

1.1. O Banci

Addiko Bank AD Podgorica je kreditna institucija sa sjedištem u Podgorici (Bul. Džordža Vašingtona 98), licencirana od Centralne banke Crne Gore za obavljanje bankarskih poslova (licenca br. 0101-377/17-6) i upisana u Centralni registar privrednih subjekata pod brojem 4-0215615.

Banka je dio Addiko Grupe, međunarodne grupacije sa sjedištem u Beču, koja posluje u pet zemalja centralne i istočne Evrope. Osnovni kapital Addiko Bank AD Podgorica je u stoprocentnom vlasništvu Addiko Bank AG, čije su akcije listirane na Bečkoj berzi.

Addiko banka u Crnoj Gori gradi tržišnu poziciju specijalizovane banke za kreditiranje stanovništva i malih i srednjih preduzeća, sa fokusom na jednostavnost, brzinu i transparentnost. Kontinuirano unapređujemo digitalna rješenja, procese i korisničko iskustvo kako bismo odgovorili na potrebe klijenata i tržišne uslove.

1.2. Informacije o registraciji

Shodno dozvoli za rad izdatoj od strane Centralne banke Crne Gore, Banka može da obavlja poslove primanja depozita i drugih sredstava fizičkih i pravnih lica i odobravanje kredita i drugih plasmana iz tih sredstava, u cjelini ili djelimično za svoj račun.

Pored navedenog, Banka je ovlašćena da obavlja i druge bankarske poslove:

- izdavanje garancija i preuzimanja drugih obaveza,
- kupovine i naplate potraživanja,
- izdavanje i obrade platnih instrumenata,
- obavljanje domaćeg i međunarodnog platnog prometa,
- trgovanje stranim sredstvima plaćanja, valutnim i kamatnim instrumentima,
- prikupljanje i analize podataka o kreditnoj sposobnosti,
- depo i sef usluga.

1.3. Prodajna mreža

U skladu sa strategijom digitalne transformacije i unapređenja korisničkog iskustva, Addiko banka je tokom 2025. nastavila modernizaciju prodajne mreže i razvoj alternativnih kanala.

Posebni iskoraci ostvareni su kroz:

- širenje baze Partnership kanala na 21 partnera (66 lokacija),
- dalje razvijanje kanala kreditnih posrednika,

- modernizaciju ekspozitura i postavljanje multifunkcionalnih cash-in uređaja i 24/7 zona,
- otvaranje dodatnih kreditnih šalter lokacija u frekventnim tržišnim centrima.

Na kraju 2025. godine, Banka je poslovala kroz sljedeće filijale i ekspoziture:

Podgorica (2), Kotor, Herceg Novi, Budva, Bar, Nikšić, Bijelo Polje, Pljevlja, te dvije Express kreditne poslovnice (TC Big Fashion i HDL Radanovići).

1.4. Makroekonomski ambijent

Prema projekcijama, crnogorska ekonomija ostvarila je rast BDP-a od 3,4% u 2025. godini, vođen domaćom potražnjom, investicijama i oporavkom industrije. Inflacija je procijenjena na oko 4%, usljed rasta cijena hrane, stanovanja i komunalnih usluga, kao i isteka državnih antiinflatornih mjera.

Tržište rada obilježilo je dalje smanjenje nezaposlenosti na oko 9,5%, uz snažnu potražnju u turizmu, uslugama, građevinarstvu i energetici. Istovremeno, strukturni izazovi – uključujući neusklađenost vještina i manjak kvalifikovane radne snage – ostali su prisutni.

Proces evropskih integracija napredovao je zatvaranjem dodatnih pregovaračkih poglavlja, dok su fiskalne ranjivosti i trgovinski deficit nastavili da predstavljaju ključne rizike za srednjoročne ekonomske izgleda.

(2) Ključni aspekti poslovanja

2.1. Poslovanje sa stanovništvom

Addiko banka nastavlja da jača poziciju specijalizovane banke za stanovništvo, sa fokusom na jednostavne, transparentne i lako dostupne proizvode – gotovinske i potrošačke kredite, paketne račune i kartične proizvode. Naš model zasniva se na efikasnim procesima i digitalnim rješenjima koja klijentima omogućavaju brzo i intuitivno bankarsko iskustvo.

Digitalno bankarstvo ostalo je ključni pokretač rasta. Tokom 2025. godine dodatno smo unaprijedili mBanking aplikaciju, posebno u domenu korisničkog iskustva i samouslužnih procesa, uključujući:

- potpuno digitalnu aplikaciju za gotovinske kredite, overdraft i kreditne kartice (E2E),
- brzu isplatu sredstava na račun kroz mLoan proces,
- mogućnost izmjene kontakt podataka direktno u mBanking aplikaciji,
- napredne funkcije za upravljanje kartičnim proizvodima.

Kao potvrda uspješne digitalne transformacije, broj digitalnih transakcija za fizička lica zabilježio je rast od 18,2%.

Addiko banka ostaje prva institucija na tržištu registrovana za zastupanje u prodaji osiguranja, uz obučene i licencirane timove. Rast prihoda i podizanje finansijske pismenosti klijenata u oblasti osiguranja potvrđuju uspješnost ovog segmenta.

Tokom godine unaprijeđeni su ključni proizvodi iz osnovnog portfolija, proširena partnerska mreža i realizovane inicijative usmjerene na rast prihoda od nekreditnih proizvoda – paketa, kartica i osiguranja – čime je dodatno ojačana diverzifikacija prihoda. U segmentu stanovništva ostvaren je rast novoodobrenih kredita od 27% u odnosu na prethodnu godinu, uz očuvan kvalitet portfolija zahvaljujući odgovornom kreditiranju i naprednim alatima za upravljanje rizikom.

2.2. Mala i srednja preduzeća

SME segment ostaje jedan od ključnih strateških stubova Banke. Fokus tokom 2025. bio je na digitalizaciji kreditnih procesa, unapređenju ponude i povećanju dostupnosti proizvoda i servisa za mala i srednja preduzeća.

Digitalna platforma Appian, koja podržava procese odobravanja kredita, kontinuirano je unapređivana kako bi omogućila:

- brže donošenje odluka,
- jednostavniju i standardizovanu dokumentaciju,
- veći stepen automatizacije,
- bolji korisničko iskustvo u svakom koraku procesa.

Broj automatizovanih SME kredita u standardnom segmentu porastao je za 16%, a uz napredne alate za procjenu rizika i ranu detekciju odstupanja dodatno je ojačana stabilnost portfolija.

Tokom godine značajno je unaprijeđeno mobilno bankarstvo za pravna lica. Nakon 18 mjeseci primjene, čak 56% SME klijenata aktivno koristi Addiko Business Mobile, dok se 74% svih transakcija u ovom segmentu obavlja putem digitalnih kanala – što predstavlja izuzetno snažnu promjenu u načinu obavljanja bankarskih poslova.

Pored kreditnih proizvoda za obrtna sredstva, likvidnost i revolving linije, Banka je pripremila i novu kreditnu liniju u saradnji sa međunarodnim finansijskim institucijama, namijenjenu digitalizaciji poslovanja malih i srednjih preduzeća, uz pogodnosti u vidu povoljnije kamatne stope i djelimičnog povraćaja investicije.

U segmentu SME klijenata ostvaren je rast novoodobrenih kredita od 35%, što dodatno potvrđuje da Addiko banka

sve snažnije postaje partner izbora za mala i srednja preduzeća.

2.3. Digitalna transformacija i operativna izvrsnost

Tokom 2025. godine Banka je ostvarila značajne iskorake u unapređenju digitalne infrastrukture i optimizaciji operativnih procesa, sa ciljem bržeg kreditiranja, veće efikasnosti i jednostavnijeg korisničkog iskustva.

Glavne digitalne inovacije realizovane tokom godine uključuju:

- elektronsku garanciju, dostupnu u potpunosti digitalno
- unaprijeđenu mBanking aplikaciju (UI/UX, kartične funkcije i kraći korisnički tokovi),
- optimizovane POS kreditne procese i širenje mreže partnerskih mjesta,
- postavljanje prvih ATM Cash-In uređaja i otvaranje novih 24/7 digitalnih zona,
- implementaciju Apple Pay i Google Pay servisa na svim platformama,
- pristupanje SEPA šemi i izvršenje prvih SEPA transakcija,
- punu usklađenost sa ISO20022 standardima u SWIFT međunarodnom platnom prometu.

Posebno važan iskorak ostvaren je kroz zoniranje 24/7 uplatno-isplata bankomata u svim filijalama. Tokom 2025. godine više od 50% gotovinskih uplata fizičkih lica, kao i 20% uplata pravnih lica, realizovano je na Cash-In uređajima, što potvrđuje rast povjerenja klijenata u digitalne kanale i njihovo sve intenzivnije korišćenje u svakodnevnim finansijskim potrebama.

Rast korišćenja Apple Pay i Google Pay servisa dodatno potvrđuje promjenu ponašanja korisnika i prelazak na digitalnu praktičnost. Ovi trendovi doprinose povećanju prihoda bez rasta rizika, zahvaljujući nižem trošku po transakciji i većoj produktivnosti digitalnih kanala.

Fokus na modernizaciju podržali su i infrastrukturni projekti, uz jačanje sajber bezbjednosti i stabilnosti sistema. Napredak je ostvaren i u automatizaciji ključnih procesa - posebno kroz AI rješenje koje omogućava automatsku provjeru dokumentacije u retail kreditiranju. Modernizovan je i kontakt centar migracijom na Cloud platformu, čime je unaprijeđena dostupnost i efikasnost korisničke podrške.

Digitalna transformacija ostaje temelj održivog rasta Banke. Kombinacija naprednih tehnologija, pojednostavljenih procesa i jasnog strateškog fokusa donosi mjerljive koristi - od brzih kreditnih odluka i boljeg korisničkog iskustva do veće operativne efikasnosti i stabilnog rizik profila. U narednom periodu Banka će nastaviti da razvija nove funkcionalnosti u mBanking

aplikaciji, jača E2E digitalne procese i uvodi specijalizovana rješenja za retail i SME klijente, kako bi digitalno bankarstvo ostalo centralni stub vrijednosti za korisnike.

(3) Tržište, brend i komunikacije

Tokom 2025. godine Addiko banka je sprovela ciljane, segmentirane i digitalno orijentisane marketinške aktivnosti koje su podržale rast u fokus segmentima.

Realizovano je ukupno 13 kampanja, uključujući:

- kampanje za gotovinske kredite,
- depozitnu kampanju povodom 9. godišnjice Addiko brenda,
- kampanje za SME digitalno kreditiranje,
- promotivne aktivnosti za Apple Pay i Google Pay,
- partnerske digitalne kampanje kroz video formate i društvene mreže.

Banka je organizovala prvu Addiko SMEvolution konferenciju u Podgorici, koja je okupila oko 200 predstavnika privrede, institucija i medija, uz podršku partnera Mastercard i UNIQA. Dodatno, u 2025. godini Addiko je prvi put učestvovao u regionalnoj SME Akademiji, uz podršku EBRD i EU.

U okviru sponzorskih aktivnosti, Banka je podržala Check In konferenciju u Baru, kao i IT Spot konferenciju u Podgorici, posvećene digitalnoj transformaciji, inovacijama i modernim tehnologijama.

Redovno istraživanje brenda (Brand Tracker, novembar 2025.) pokazalo je stabilan nivo svijesti o brendu, pozitivnu percepciju oglašavanja i rast udjela klijenata koji Addiko prepoznaju kao svoju glavnu banku.

(4) Ljudi i organizacija

Strategija za razvoj ljudi i korporativne kulture usmjerena je na osnaživanje talenata, podsticanje izvrsnosti i izgradnju moderne, inkluzivne i motivišuće organizacione kulture. Fokus je na razvoju zaposlenih, jačanju menadžerskih kapaciteta, unapređenju korporativnih vrijednosti i korišćenju savremenih alata i podataka za donošenje odluka.

Banka je tokom 2025. nastavila da unapređuje proces regrutovanja, obezbjeđujući transparentnost, dosljednost i pozitivno iskustvo kandidata. Učestvovala je u Programu studentskih stipendija u saradnji sa Logate institutom, čime je omogućila mladim talentima praktično iskustvo i specijalizovanu IT obuku.

Organizacija njeguje kulturu učenja kroz kontinuirane interne i eksterne edukacije, uz prosječno 35 trening sati po zaposlenom. Kreirani su planovi nasljeđivanja za sve

organizacione nivoe, a nastavljen je razvoj liderskih kompetencija kroz program Addiko Lead WISE.

U cilju jačanja korporativne kulture i angažovanosti, realizovane su team building aktivnosti, Town Hall sastanci i posjete ekspoziturama. Poseban fokus posvećen je raznolikosti i inkluziji kroz sprovođenje Strateškog akcionog plana i saradnju u okviru WOBA mreže, uključujući realizaciju Board Readiness Programa za žene lidere.

Banka je sprovela brojne aktivnosti u oblasti dobrobiti zaposlenih, uključujući zdravstveno osiguranje 24/7, dopunsko privatno osiguranje, Fit Pass program i inicijative za mentalno zdravlje, uz organizaciju preventivnih pregleda za žene i muškarce tokom relevantnih kampanja.

U prvom kvartalu 2025. sprovedena je revizija zarada i njihovo ciljano pozicioniranje radi obezbjeđivanja interne pravičnosti i tržišne konkurentnosti. Otvorene su nove pozicije radi jačanja internih kapaciteta, a sprovedeno je i istraživanje zarada u finansijskom sektoru.

Istraživanje zadovoljstva zaposlenih sprovedeno je uz učešće 62,15% zaposlenih, a ostvareni eNPS iznosi 29,32, uz rastući trend. Rezultati će biti osnov za definisanje akcionih planova u 2026. godini.

Zaključno sa 31.12.2025. Banka je imala 204 zaposlena.

(5) Održivost i ESG

5.1. ESG strategija

Addiko banka primjenjuje sveobuhvatnu ESG strategiju koja je integrisana u poslovni model i okvir upravljanja rizicima. Strategija obuhvata četiri prioritetne oblasti usklađene sa Ciljevima održivog razvoja UN-a, uz podršku 15 grupnih inicijativa sa jasno definisanim ciljevima i pokazateljima uspjeha.

Banka je uspostavila snažan okvir upravljanja održivošću koji omogućava da se ESG principi primjenjuju na svim organizacionim nivoima – od strateškog odlučivanja do svakodnevnih operacija. Proaktivni due diligence proces uključuje:

- integrisanje odgovornog poslovnog ponašanja u politike i interne sisteme,
- identifikaciju i procjenu potencijalnih negativnih uticaja,
- praćenje implementacije mjera i evaluaciju efekata.

Za dosljednu primjenu ESG principa, Addiko banka Podgorica dobila je Srebrnu nagradu Regionalni ESG lider u kategoriji „Ukupna ESG dostignuća“, koju dodjeljuju Međunarodni ekonomski forum Perspektive i Promo Global. Ovo priznanje

potvrđuje našu posvećenost održivom poslovanju i uticaju na zajednicu i okruženje.

5.2. Životna sredina

Banka odgovorno upravlja uticajem na životnu sredinu i kontinuirano uvodi rješenja koja doprinose smanjenju potrošnje resursa i unapređenju ekološke efikasnosti. U skladu sa Zakonom o životnoj sredini, preduzimaju se mjere usmjerene na:

- uvođenje energetski efikasnih tehnologija,
- primjenu procesa i materijala koji smanjuju ekološki otisak,
- preventivno djelovanje i otklanjanje potencijalnih negativnih uticaja,
- odgovorno upravljanje otpadom.

Direktni uticaji kojima se upravlja uključuju:

- racionalizaciju potrošnje električne energije i vode,
- smanjenje upotrebe papira i prelazak na digitalnu dokumentaciju,
- programe reciklaže (plastika, papir, staklo, limenke),
- unapređenje efikasnosti opreme, prostora i objekata.

Indirektno mjere uključuju usklađivanje sa međunarodnim standardima energetske efikasnosti u procjeni objekata, gdje lokalno zakonodavstvo to omogućava.

Banka nije regulatorno prepoznata kao zagađivač i u narednom periodu ne planira projekte sa negativnim uticajem na životnu sredinu.

Obnova voznog parka predstavlja jedan od najkonkretnijih doprinosa smanjenju emisija CO₂. Postojeća vozila sa motorima sa unutrašnjim sagorijevanjem postupno se zamjenjuju električnim i plug-in hibridnim vozilima. Plan je da u narednih pet godina najmanje 50% voznog parka bude elektrifikovano, u zavisnosti od infrastrukture u Crnoj Gori.

5.3. Društvena odgovornost

Addiko banka društvenu odgovornost posmatra kao sastavni dio ESG strategije i osnovu za dugoročnu vrijednost koju stvara za zajednicu. Posebno mjesto zauzima Addiko Cares Club, interni volonterski program koji okuplja zaposlene oko zajedničkih ciljeva – humanosti, solidarnosti i brige o ranjivim grupama.

Tokom 2025. godine realizovan je niz inicijativa usmjerenih na pomoć društveno osjetljivim grupama i jačanje međusobne solidarnosti. U okviru nacionalne inicijative „Zajedno protiv siromaštva“, Banka je donirala sredstva za podršku porodicama u socijalnoj potrebi, dok su zaposleni kroz humanitarni praznični market prikupili

dotatna sredstva, koja je Banka uvećala, za podršku Domu starih „Bijelo Polje“. Addiko volonteri su i u 2025. godini učestvovali na Diplomatskom humanitarnom bazaru, doprinoseći izgradnji partnerstava i kulturi filantropije.

Zdravlje i prevencija ostaju jedan od ključnih stubova društvene odgovornosti Banke. Addiko je tokom godine organizovala besplatne preventivne preglede i edukacije za zaposlene, učestvovala u humanitarnoj trci Race for the Cure®, te se pridružila globalnoj inicijativi Movember, sa ciljem podizanja svijesti o važnosti preventivnih zdravstvenih pregleda.

Poseban doprinos dat je i kroz inicijative koje promovišu zdrav način života, zajedništvo i ekološku odgovornost, poput izazova StepUp - Addiko tim korača srcem, kojim su zaposleni zajedničkim naporom ostvarili simboličan cilj, a Banka obezbijedila donaciju za ekološku akciju.

Kao dugogodišnji član AmCham komiteta za društveno odgovorno poslovanje, kao i MFIC ESG komiteta, Banka aktivno doprinosi razmjeni znanja i promociji najboljih praksi u oblasti ESG.

5.4. Finansijska pismenost

U Addiko banci finansijsku pismenost posmatramo kao dugoročno opredjeljenje i ključni stub naše ESG agende - cilj nam je da klijentima i široj javnosti pružimo jasne informacije, praktične alate i smjernice za donošenje odgovornih finansijskih odluka i jačanje finansijskog blagostanja. Tokom 2025. godine dodatno smo proširili inicijative kroz dva strateška formata: prvu Addiko SMEvolution konferenciju u Podgorici, koja je okupila preduzetnike, institucije i partnere oko tema finansijske pismenosti, digitalne transformacije i ESG praksi relevantnih za rast SME sektora; i regionalnu Addiko SME Akademiju (Srbija-Crna Gora-BiH), neprofitni edukativni program za 70 odabranih preduzetnika, realizovan uz podršku EBRD i međunarodnih predavača.

Uz ova događanja nastavili smo da gradimo digitalni edukativni ekosistem - sadržaje tokom Global Money Week-a, tematske članke i serijale na društvenim mrežama, kao i radionice i predavanja u saradnji sa poslovnim udruženjima. Poseban fokus stavljen je na praktične teme kao što su planiranje novčanih tokova, upravljanje rizicima, odgovorno zaduživanje i korišćenje digitalnih kanala i plaćanja.

Ostajemo posvećeni principima održivog poslovanja i edukaciji klijenata, sa fokusom na finansijsku i digitalnu pismenost. Ponosni smo na inicijative koje podržavamo - od sporazuma o saradnji na projektu „Žig Ženski biznis“ i partnerstva sa IKT klasterom Korteks, do inicijativa poput Women on Boards Adria i Asocijacije liderki. Vjerujemo da žensko liderstvo donosi inovativnost, snažniju

konkurentnost i održiviji razvoj, zbog čega aktivno doprinosimo i ovom segmentu društvene edukacije.

mikro i malih preduzeća, kroz pristupačne i relevantne edukativne sadržaje u oblastima finansija, digitalizacije i odgovornog upravljanja ličnim i poslovnim budžetima.

Sve aktivnosti imaju cilj da stvore mjerljiv, dugoročan uticaj na finansijsko zdravlje građana i održivi razvoj

(6) Finansijski rezultati

6.1. Bilans uspjeha

		EUR 000	
		01.01. -	01.01. -
	Napomene	31.12.2025	31.12.2024
Prihodi od kamata i slični prihodi	(4, 18.1)	13,890	14,039
Rashodi od kamata i slični rashodi	(4, 18.2)	-1,450	-1,456
Neto prihodi od kamata		12,441	12,583
Prihodi od naknada i provizija	(4, 19.1)	4,489	3,898
Rashodi naknada i provizija	(4, 19.2)	-3,004	-2,718
Neto prihodi od naknada i provizija		1,485	1,180
Neto dobiti / gubici od kursnih razlika	(5, 20)	232	282
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	(21)		
Ostali prihodi	(22)	1,253	925
Troškovi zaposlenih	(13, 23)	-5,885	-5,704
Troškovi amortizacije	(10, 24)	-1,022	-1,025
Opšti administrativni troškovi	(25)	-5,094	-4,832
Neto dobiti/gubici po osnovu modifikacije i reklasifikacije finansijskih instrumenata	(26)	-5	-70
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(8, 27)	-197	320
Troškovi rezervisanja	(28)	-26	8
Ostali rashodi	(29)	-128	-39
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		3,839	3,658
Porez na dobit	(6, 30)	-627	-593
NETO PROFIT		3,212	3,065

6.2. Analiza bilansa uspjeha

Banka uprkos makroekonomskim izazovima ostvaruje pozitivan rezultat uz proaktivno upravljanje rizicima, kako bi se na vrijeme identifikovali i uračunali svi potencijalni efekti povećanog kreditnog rizika na rezultat. Na kraju 2025. godine ostvaren je profit nakon oporezivanja u iznosu od 3.2 miliona EUR (2024: 3.1 miliona EUR).

U odnosu na 2024. godinu, kada je iznosio 12.6 miliona EUR, neto kamatni prihod se u 2025. godini smanjio za 0.2 miliona EUR, odnosno 1,1% te iznosi 12.4 miliona EUR. Ovakav pad je posljedica pada u dijelu kamatnih prihoda kao i nižim kamatnim rashodima na depozite. Na pad prihoda od kamata (-1,1% ili 0.1 miliona EUR) uticalo je smanjenje referentnih tržišnih stopa i njihov uticaj na prihod novčanog portfolija. Ovaj pad je u jednom dijelu nadomještan sa rastom prihoda fokus segmenata (visoko profitabilni proizvodi namijenjeni stanovništvu i malim i srednjim preduzećima), koji pokazuju rast prihoda od 3% u odnosu na 2024).

Neto kamatna marža bilježi pad sa 5.30% u 2024. godini na 5.09% u 2025. godini.

Neto prihodi od naknada i provizija porasli su na 1.5 miliona EUR (2024: na 1.2 miliona EUR) kao posljedica rasta prihoda od naknada i provizija na 4.5 miliona EUR, koji je u 2024. godini iznosio 3.9 miliona EUR, dok troškovi naknada i provizija pokazuju rast ali u manjem iznosu i iznosili su -3 miliona EUR, dok su u 2024. godini iznosili -2.7 miliona EUR. Rast prihoda od naknada i provizija uslovljen je prije svega rastom naknada koje se odnose na banku osiguranja.

Neto prihod od kursnih razlika bio je pozitivan i pokazuje pad u odnosu na 2024. godinu u iznosu od 18% i iznosi 0.23 miliona EUR (2024: 0.28 miliona EUR).

Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine je iznosio 0.14 miliona EUR (2024: 0.03

miliona EUR). Proknjiženi dobitak se odnosi na prodaju nekretnine koja je bila u vlasništvu Banke.

Gubitak od modifikacija je smanjen, te u 2025. godini iznosi 0 miliona EUR (2024: -0.07 miliona EUR).

Ostali neto prihodi (koji predstavljaju zbir ostalih poslovnih prihoda i ostalih poslovnih rashoda) iznose 1,4 miliona EUR (2024: 0.9 miliona EUR).

Poslovni rashodi su u 2025. godini porasli na iznos od -12.0 miliona EUR (2024: -11.6 miliona EUR), uglavnom vođeni većim opštim i administrativnim roškovima. Troškovi zaposlenih porasli su za -0.2 miliona EUR i na kraju 2025. godine iznose -5.9 miliona EUR (2024: -5.7 miliona EUR). Ovaj rast uslovljen je jednim dijelom korekcijom zarada u skladu sa prosjekom u bankarskom sektoru kao i porastom broja zaposlenih. Ostali administrativni troškovi takođe su bili u porastu, najvećim dijelom zbog većih IT troškova, nastalih u skladu sa većom stopom inflacije, te povećanih troškova konsultantskih usluga. Troškovi amortizacije su na istom nivou kao i prethodne godine i iznose -1.02 miliona EUR (2024: -1.02 milion EUR).

Troškovi rezervisanja iznosili su 0.03 miliona EUR (2024: -0.01 miliona EUR).

U toku 2025. godine knjiženo je oslobađanje rezervacija u iznosu od 0.2 miliona EUR (2024: 0.3 miliona EUR). Banka je tokom 2025. godine nastavila da ulaže značajne napore u unapređenje procesa praćenja i naplate potraživanja. Primjenom efikasnih strategija i unaprijeđenih pristupa upravljanju rizicima, postignuto je smanjenje obima nekvalitetnih kredita, što je doprinijelo stabilizaciji kreditnog portfolija i smanjenju potencijalnih gubitaka.

Porez na dobit iznosi -0.6 miliona EUR (2024: -0.6 miliona EUR).

6.3. Bilans stanja

EUR 000

	Napomene	01.01. - 31.12.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
SREDSTVA				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	(7, 31)	48,215	48,952	44,768
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		189,816	181,659	179,445
Kredit i potraživanja od banaka	(8, 32)	12,218	22,745	16,058
Kredit i potraživanja od klijenata	(8, 33)	171,862	156,342	160,632
Hartije od vrijednosti		5,075	1,914	1,866
Ostala finansijska sredstva	(34)	661	658	889
		60	120	251
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat				
Hartije od vrijednosti		60	120	251
Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje		3	28	0
Ostala finansijska sredstva		3	28	0
Nekretnine, postrojenja i oprema	(10, 35, 36)	1,425	1,534	1,489
Nematerijalna sredstva	(10, 37)	3,249	2,758	2,512
Tekuća poreska sredstva	(38)	462	809	1,590
Odložena poreska sredstva		18	56	21
Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		35	34	34
Ostala sredstva	(39.1)	4,759	4,527	3,941
UKUPNA SREDSTVA		248,042	240,477	234,051
OBAVEZE				
Finansijska sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti		195,585	191,136	186,073
Depoziti klijenata	(40)	183,781	184,087	176,952
Kredit banaka i centralnih banaka	(12, 41.1)	6,000	0	0
Kredit klijenata koji nijesu banke	(12, 41.2)	5,804	7,049	9,121
		29	35	69
Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja				
Ostale finansijske obaveze		29	35	69
Rezerve	(8, 13, 42)	2,344	2,185	1,921
Tekuće poreske obaveze		582	611	749
Ostale obaveze	(43)	4,608	4,780	6,346
Subordinisani dugovi	(44)	2,501	2,501	2,533
UKUPNE OBAVEZE		205,650	201,248	197,691
KAPITAL				
Akcijski kapital	(15, 45.1)	27,661	27,661	27,661
Dobitak iz prethodnih godina		11,734	8,669	4,235
Dobit tekuće godine		3,212	3,065	4,433
Ostale rezerve	(45.2)	-214	-166	31
Ukupan kapital		42,393	39,229	36,360
UKUPAN KAPITAL I OBAVEZE		248,042	240,477	234,051
VANBILANSNA EVIDENCIJA	(16, 46)	853,140	834,916	332,784

6.4. Analiza bilansa stanja

Bilans stanja Banke pokazuje jednostavnu i solidnu strukturu aktive - 69% ukupne aktive čine neto krediti i veći dio njih je već u oblasti koja je u fokusu (neobezbjedeđeni krediti fizičkim licima i krediti malim i srednjim preduzećima). Banka je nastavila da mijenja strukturu poslovanja od nisko profitabilnih proizvoda, kao što su stambeni krediti i javno finansiranje, ka visoko profitabilnim proizvodima namijenjenih stanovništvu i malim i srednjim preduzećima. To se odražava povećanim udjelom ova dva segmenta od 95% ukupnih bruto kvalitetnih kredita (na kraju 2024: 94%)

Ukupna aktiva Banke se povećala i iznosi 248.0 miliona EUR (2024: 240.5 miliona EUR).

Istovremeno, gotovinske rezerve su u blagom padu na 48.2 miliona EUR (2024: 49 miliona EUR) što odražava i dalje jaku likvidnosnu poziciju Banke.

Ukupni krediti i potraživanja od kreditnih institucija (neto) zabilježili su pad u iznosu od 10.5 miliona EUR, tj. na 12.2 miliona EUR (2024: 22.8 miliona EUR).

Kredit i potraživanja od klijenata (neto) bilježe rast za 15.6 miliona EUR, tj. na 171.9 miliona EUR (2024: 156.3 miliona EUR). Do promjene je uglavnom došlo u fokus segmentima koji pokazuju snažni rast. Rast kvalitetnih neto potrošačkih kredita iznosi 11% (11.9 miliona EUR) u odnosu na kraj 2024. godine dok kvalitetni neto krediti namijenjeni malim i srednjim preduzećima pokazuju rast od 14% (4.8 miliona EUR).

Hartije od vrijednosti koje se drže kao finansijska imovina po amortizovanoj vrijednosti bilježi rast za 3.1 miliona EUR, tj. na 5.1 milion EUR (2024 :1.9 miliona EUR) uslijed ulaganja u obveznice Vlade Države Poljske u nominalnoj vrijednosti od 3 miliona EUR.

Materijalna sredstva pokazuju neznatni pad u odnosu na prošlu godinu i ista iznose 1.42 miliona EUR (2024: 1.53 miliona EUR), dok su se istovremeno nematerijalna

sredstva blago povećala i sada su dostigla nivo od 3.3 miliona EUR (2024: 2.8 miliona EUR).

Poreska sredstva pokazuju pad i iznose 0.5 miliona EUR (2024: 0.8 miliona EUR).

Ostala aktiva uvećana je na 4.8 miliona EUR (2024: 4.5 miliona EUR).

Na strani pasive, finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku uvećane su na 195.6 miliona EUR (2024: 191.1 milion EUR):

Depoziti klijenata bilježe blagi pad na 183.8 miliona EUR (2024: 184.1 miliona EUR) što pokazuje i dalje stabilnu depozitnu bazu Banke.

Kredit i banaka i centralnih banaka su porasli na 6 miliona EUR u odnosu na 2024 god kada je saldo bio nula. Strukturu kredita čine kredit od Addiko Bank AG u vrijednosti 5 miliona EUR kao i Addiko Bank DD Ljubljana od 1 milion EUR.

Kredit i klijenata koji nisu banke su se smanjili na 5.8 miliona EUR (2024: 7 miliona EUR) kao posljedica redovnih otplata pozajmica po osnovu kojih su dati krediti u saradnji sa Razvojnomo bankom Crne Gore i otplate kredita odobrenog od strane Ministarstva finansija.

Rezerve su povećane na 2.3 miliona EUR (2024: 2.2 miliona EUR).

Ostala pasiva bilježi pad na 4.6 miliona EUR (2024: 4.8 miliona EUR).

Kapital je uvećan na 39.2 miliona EUR (2023: 36.4 miliona EUR) uslijed ostvarene dobiti nakon oporezivanja iz tekuće godine.

(7) Upravljanje kapitalom i likvidnošću

Regulatorni kapital Banke na dan 31. decembar 2025. godine, se sastojao od osnovnog kapitala (Tier 1) i dopunskog kapitala (Tier 2). Koeficijent ukupnog kapitala TCR je iznosio 23,01%, dok je koeficijent osnovnog kapitala iznosio 21,49%, što je značajno iznad regulatorno propisanog minimuma.

7.1. Zahtjev za regulatornim kapitalom

Minimalni propisani zahtjev za ukupnim kapitalom na 31.12.2025. godine (OCR) je iznosio 15,10% i sastojao se od:

- 10,60% ukupnog zahtjeva za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR), i obuhvata 8% zahtjeva za kapitalom iz Stuba 1 i 2,60% zahtjeva iz Stuba 2; i
- 4,50% kombinovanog bafera (CBR), koji obuhvata 2,50% bafer za očuvanje kapitala (CCB), 1,5% bafer za strukturni sistemski rizik i 0,5% kontraciklični bafer kapitala.

U odnosu na prethodnu godinu minimalni zahtjev za ukupnim kapitalom je veći za 0,57 procentna poena. Razlog je povećanje bafera za očuvanje kapitala za 0,62pp i povećanje kontracikličnih bafera za 0,5pp (shodno Odluci Centralne banke). Sa druge strane, došlo je do smanjenja bafera za pokriće rizika iz stuba 2 za 0,55pp.

Prema rjesenju Centralne banke od decembra 2025. godine, bafer za pokriće rizika iz stuba 2 (P2R) za 2026. godinu je manji i iznosi 2,45%.

Ukupni regulatorni kapital banke u odnosu na prethodnu godinu je porastao za 2,4m€. Zahtjev za kapitalom u Pilaru 1 (RWA) je na kraju 2025. godine iznosio 164,9m€ i veći je u odnosu na prethodnu godinu za 11,2m€ i to: Kreditni rizik za 9,8m€ i Operativni rizik za 1,4m€.

7.2. Likvidnosna pozicija

Banka je tokom 2025 godine, održavala stabilnu poziciju likvidnosti, sa pokazateljima koji su iznad regulatorno propisanih vrijednosti. Koeficijent pokrića likvidnosti (LCR) bio je u rasponu od najnije vrijednosti od 200% u novembru 2025. godine do najveće vrijednosti od 410% u januaru 2025. godine, što je značajno iznad minimalnih regulatornih zahtjeva od 100%.

Na 31.12.2025. LCR je iznosio 243%. Glavni izvor finansiranja banke čine depoziti klijenata. Koeficijent kredita i depozita (LTD), odnos između neto kredita i depozita klijenata, iznosio je 92% (IE24: 83%).

7.3. ICAAP - Politika interne procjene adekvatnosti kapitala

Osiguranje sposobnosti Banke da podnese ekonomske rizike predstavlja jedan od ključnih elemenata upravljačkih aktivnosti Addiko banke. U tom cilju, Banka je uspostavila jasno definisan interni proces procjene adekvatnosti kapitala (ICAAP).

Upravljanje rizicima integralni je dio ukupnog upravljačkog okvira Banke: rizični kapital se alocira prema vrstama rizika u skladu sa strategijom, definišu se ograničenja i kapital se prati kroz odgovarajuće sisteme limita. Operativno upravljanje procesom procjene adekvatnosti internog kapitala odvija se kroz nekoliko koraka:

1. identifikacija i procjena materijalnosti rizika,
2. kvantifikacija rizika,
3. definisanje i obračun dostupnog kapitala,
4. poređenje raspoloživog kapitala sa kapitalnim zahtjevima za pokriće rizika,
5. procjena budućih kapitalnih potreba,
6. monitoring i kontrola,
7. stresno testiranje,
8. definisanje potrebnih mjera.

Banka je uspostavila set internih smjernica za upravljanje rizicima (strategije, metodologije, politike, procedure i priručnike) kako bi se obezbijedilo dosljedno i standardizovano upravljanje rizicima. Ova dokumenta redovno se prilagođavaju organizacionim promjenama i izmjenama regulatornog okvira, a postojeće smjernice preispituju se najmanje jednom godišnje kako bi se utvrdila potreba za njihovim ažuriranjem. Time se osigurava usklađenost stvarnih i dokumentovanih procesa.

Banka ima jasno definisane odgovornosti za sva interna akta iz domena upravljanja rizicima, uključujući njihovu pripremu i ažuriranje, dok se poštovanje smjernica obezbjeđuje kroz rad svih učesnika u procesu upravljanja rizikom.

Kapitalni zahtjevi posmatraju se u odnosu na kapital raspoloživ za pokriće rizika, što predstavlja osnovu godišnjeg planiranja limita kao i mjesečnog praćenja usklađenosti sa potrebama za rizičnim kapitalom. Ovo je važan dio analize sposobnosti Banke da podnese rizik. Dodatno, Banka sprovodi stresna testiranja u kojima se parametri rizika (npr. moguće loše plasmane, vrijednosti kolaterala, devizni kursevi i dr.) pojačavaju u definisanim scenarijima kako bi se ocijenio njihov potencijalni uticaj na likvidnost i sopstvena sredstva.

(8) Korporativno upravljanje i vlasnička struktura

8.1. Informacije o kupovini sopstvenih akcija

8.1. Informacije o kupovini sopstvenih akcija

Tokom 2025. godine, Addiko Banka nije vršila otkup sopstvenih akcija. U dijagramu ispod se nalazi trenutni broj akcija i vrijednost osnivačkog kapitala.

Naziv akcionara	2024			2025		
	Broj akcija	hiljada ma €	% Učešća	Broj akcija	hiljada ma €	% Učešća
Addiko Bank AG, Vienna	125.100	27.661	100%	125.100	27.661	100%
Ukupno	125.100	27.661	100%	125.100	27.661	100%

8.2. Upravljačka tijela

Korporativno upravljanje Banke zasniva se na Zakonu o kreditnim institucijama, Zakonu o privrednim društvima, regulatornim zahtjevima Centralne banke Crne Gore i internim aktima. Ovim okvirom definišu se struktura organa upravljanja, nadležnosti, međusobna odgovornost i sistemi kontrole.

Banka posluje kroz tri ključna organa upravljanja:

- Skupštinu akcionara,
 - Nadzorni odbor,
 - Upravni odbor,
- kao i komitete koje osnivaju Nadzorni i Upravni odbor radi podrške nadzoru i donošenju odluka.

Banka je uspostavila transparentnu organizacionu strukturu, jasnu podjelu odgovornosti i efikasan sistem interne kontrole kako bi obezbijedila zakonito, sigurno i održivo upravljanje.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor nadzire poslovanje Banke, usvaja strateške dokumente i politike, donosi ključne nadzorne odluke i obezbjeđuje usklađenost sa regulatornim zahtjevima. Članovi Nadzornog odbora kolektivno posjeduju potrebna stručna znanja, iskustvo i kompetencije za procjenu rizika, nadzor i strateško odlučivanje.

Nadzorni odbor:

- daje saglasnost na strategiju, poslovnu politiku i finansijski plan Banke,
- nadzire sprovođenje sistema upravljanja rizicima i interne kontrole,
- usvaja plan rada interne revizije i razmatra revizorske izvještaje,
- imenuje i razrješava članove Upravnog odbora i komiteta,
- razmatra nalaze supervizorskih organa i prati sprovođenje mjera,
- obavlja nadzor nad procesima objelodanjivanja i komunikacije.

Sastav Nadzornog odbora:

- Tadej Krašovec – predsjednik
- Ivan Jandrić – zamjenik predsjednika
- Alina Czerny – član
- Varja Dolenc – član
- Jože Kosec – član
- Sanela Pašić – član
- Ivana Petrović – član

Podršku u radu Nadzornom odboru u 2025. godini su pružala radna tijela Nadzornog odbora u sastavu:

Odbor za rizike:

- Ivan Jandrić – predsjedavajući
- Tadej Krašovec – član
- Varja Dolenc – član

Odbor za imenovanja:

- Varja Dolenc – predsjedavajuća
- Ivan Jandrić – član
- Sanela Pašić – član

Odbor za primanja:

- Jože Kosec – predsjedavajući
- Tadej Krašovec – član
- Alina Czerny – član

Revizorski odbor u sljedećem sastavu:

- Alina Czerny – predsjedavajuća
- Stanislav Jirsa – član
- Marko Balaban – član

Upravni odbor

Upravni odbor vodi poslove Banke, donosi operativne odluke i odgovoran je za svakodnevno upravljanje, finansijsko izvještavanje, internu kontrolu i sprovođenje regulatornih obaveza. Upravni odbor obezbjeđuje:

- realizaciju strategije i poslovnih ciljeva,
- adekvatno upravljanje rizicima i kapitalom,
- kontrolu finansijskog izvještavanja,
- implementaciju politika interne kontrole,
- uspostavljanje organizacione strukture,
- nadzor višeg rukovodstva.

Upravni odbor najmanje jednom godišnje vrši procjenu efikasnosti sistema upravljanja i preduzima mjere za otklanjanje eventualnih nedostataka.

Upravni odbor u sljedećem sastavu:

- Christoph Schoen – predsjednik
- Danijela Vuksanović - član
- Biljana Vujović - član

U skladu sa klasifikacijom Banke od strane regulatora u pogledu sistemskog značaja, Banka će u 2026. godini imati kombinovani Odbor za rizike i reviziju umjesto postojeća 4 tijela Nadzornog odbora.

Principi korporativnog upravljanja

Korporativno upravljanje Banke zasniva se na sljedećim principima:

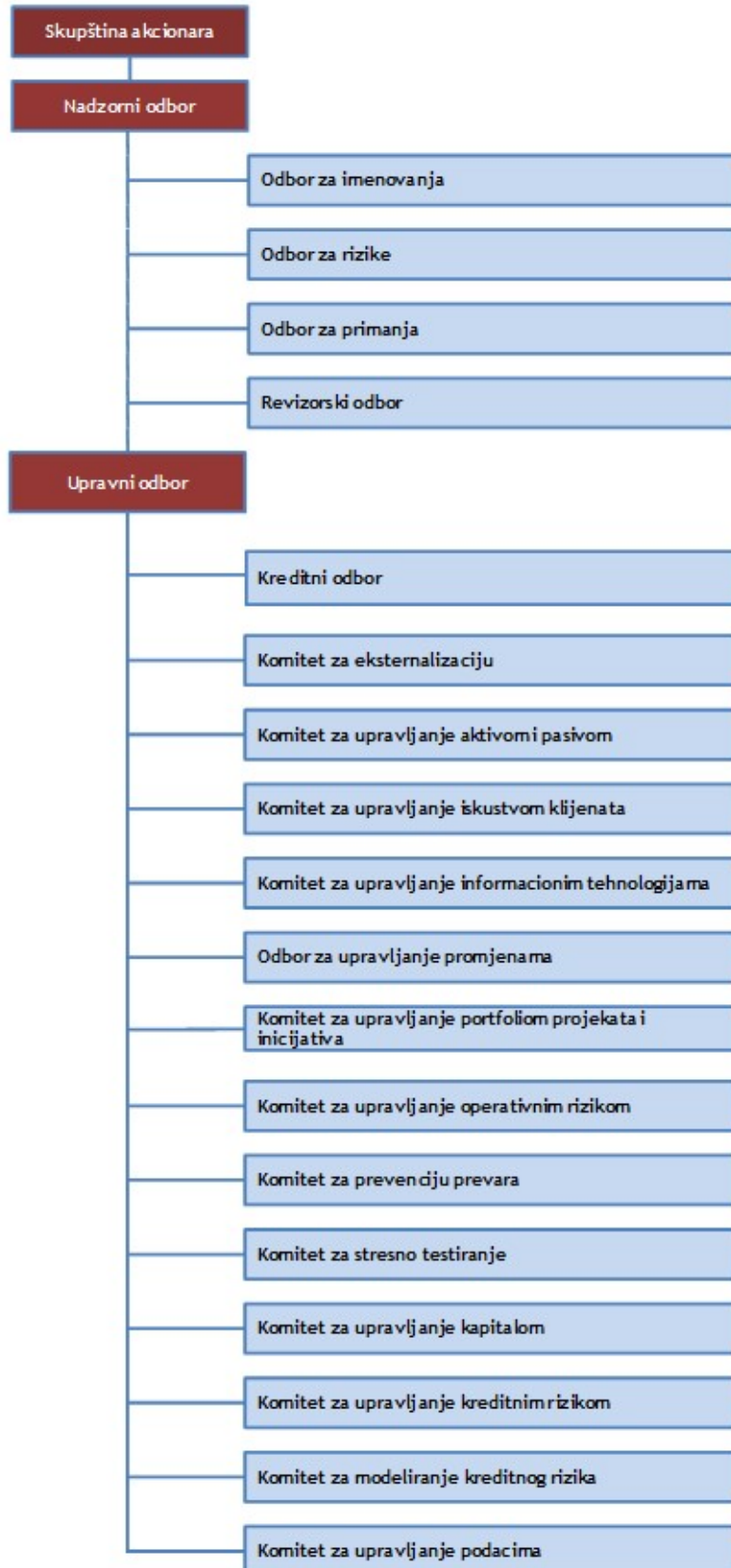
- usklađenost sa pravnim okvirom i regulatornim standardima CBCG,
- jasna podjela uloga i odgovornosti organa upravljanja,
- transparentnost u informisanju i donošenju odluka,
- efikasan sistem upravljanja rizicima i interne kontrole,
- sprječavanje sukoba interesa,
- integritet, profesionalizam i odgovornost svih učesnika u upravljačkoj strukturi.

Banka obezbjeđuje da se svi navedeni principi dosljedno primjenjuju u praksi i ne postoje odstupanja u implementaciji. Etički kodeks i kodeks poslovnog ponašanja objavljeni su na internom website-u Banke.

Addiko Bank

decembar 2025.

Organl upravljanja I ostala radna tijela Addiko Bank AD Podgorica



* Prikaz je pripremljen u skladu sa načinom na koji su predmetna radna tijela formirana

(9) Istraživanje i razvoj

Tokom 2025. godine Addiko banka je nastavila snažan razvoj digitalnih servisa i tehnoloških rješenja, koja imaju ključnu ulogu u unapređenju korisničkog iskustva i podršci poslovnom rastu. Poseban fokus bio je na modernizaciji mobilnog bankarstva, optimizaciji kreditnih procesa i unapređenju platnih servisa.

Nastavljena su poboljšanja mobilne aplikacije, prije svega u domenu jednostavnijeg korišćenja i dodatnih funkcionalnosti. Klijentima je omogućeno pregledanje PIN-a za kartične proizvode, online poručivanje novih kartica i PIN-a, povećanje limita potrošnje i izmjena kontakt podataka bez odlaska u ekspozituru. Rast broja aktivnih korisnika i pozitivne povratne informacije potvrđuju da mobilno bankarstvo postaje centralni kanal za obavljanje svakodnevnih bankarskih aktivnosti.

Banka je tokom godine finalizovala implementaciju digitalnih novčanika Apple Pay i Google Pay, čime je omogućeno brzo i sigurno mobilno plaćanje na svim platformama. Aktivacija je u potpunosti digitalizovana i dostupna preko aplikacije ili kontakt centra.

Na području platnih servisa ostvaren je značajan iskorak pristupanjem SEPA SCT šemi i omogućavanjem SEPA plaćanja od oktobra 2025. godine. Istovremeno je završena puna usklađenost sa ISO20022 standardima u međunarodnom SWIFT platnom prometu. U domaćem platnom prometu unaprijeđeni su tehnički kapaciteti Banke kako bi se omogućio produženi dnevni rad, te rad tokom vikenda i praznika, čime je znatno podignut nivo dostupnosti usluga.

U oblasti automatizacije procesa, implementirano je AI rješenje u retail kreditiranju koje omogućava automatizovanu provjeru dokumentacije i brže donošenje odluka. Unaprijeđeni su i back-office procesi, a Banka je uspješno migrirala kontakt centar na naprednu Genesys Cloud platformu, čime je poboljšana efikasnost korisničke podrške.

Krajem 2025. godine pokrenute su nove aktivnosti koje će se realizovati tokom 2026, uključujući implementaciju ISO20022 standarda u domaćem platnom prometu i pripremu za TIPS Clone instant plaćanja. Planirani su i dalji iskoraci u korišćenju vještačke inteligencije u kreditnim procesima, kao i razvoj dodatnih funkcionalnosti za online kreditiranje i digitalne kanale, sa ciljem postizanja potpunog EZE iskustva za potrošače i MSP klijente.

Ove inicijative dodatno potvrđuju posvećenost Banke digitalnoj transformaciji i korišćenju tehnologije kao

ključnog pokretača jednostavnijeg, bržeg i dostupnijeg bankarstva.

(10) Predviđanja i srednjoročni ciljevi

Prema dostupnim makroekonomskim projekcijama, u 2026. godini očekuje se rast BDP-a Crne Gore od oko 3,4%, prvenstveno zahvaljujući snažnom turizmu i stabilnoj domaćoj potrošnji. Ipak, srednjoročni ekonomski izgledi ostaju pod uticajem strukturnih izazova, uključujući nedostatak većih investicionih projekata, neadekvatnu infrastrukturu i ograničenu diversifikaciju turističke ponude. Pored navedenog, rizici ostaju povezani sa geopolitikom, usporavanjem rasta u EU i visokim troškovima eksternog finansiranja.

U takvom okruženju, Banka ostaje posvećena sprovođenju svoje konkurentne specijalističke strategije, sa fokusom na održivi rast u segmentima stanovništva i malih i srednjih preduzeća, uz poseban naglasak na mikro i mala preduzeća. Transformacija bilansa prema proizvodima i klijentima koji generišu veću vrijednost biće nastavljena, oslanjajući se na jasan fokus, disciplinu u upravljanju troškovima i razborit pristup riziku.

Kontinuirano unapređenje efikasnosti ostaje kratkoročni prioritet, prvenstveno kroz smanjenje složenosti, optimizaciju procesa i dalje jačanje doprinosa digitalnih kanala. Dodatno će se razvijati saradnja sa partnerima u procesu potrošačkog kreditiranja, sa ciljem daljeg širenja u mreži prodajnih mjesta i omogućavanja EZE kreditiranja bez fizičkog kontakta sa Bankom.

Za narednu godinu očekuje se nastavak pozitivnih kretanja, uz rast koji bi trebalo da bude dominantno podržan privatnom potrošnjom. Istovremeno, Banka ostaje oprezna zbog geopolitičkih neizvjesnosti i volatilnosti troškova finansiranja, koji mogu uticati na kreditnu aktivnost i makroekonomski ambijent.

Srednjoročni ciljevi Banke fokusirani su na jačanje osnovnog poslovanja, dalju digitalizaciju, stabilno upravljanje kapitalom i rizicima i obezbjeđivanje održivog rasta uz mjerljiv doprinos klijentima i tržištu.

(11) Sistem interne kontrole za računovodstvene procedure

Addiko banka banka posjeduje razvijen interni sistem kontrole (ICS) koji obezbeđuje pouzdanost računovodstvenih procedura i kvalitet finansijskog izvještavanja. Sistem obuhvata jasno definisane procese, odgovornosti i kontrolne mehanizme integrisane u svakodnevno poslovanje Banke.

Cilj ICS-a je da omogući efikasno i usklađeno poslovanje, pravovremenu identifikaciju, mjerenje i upravljanje rizicima, zaštitu imovine Banke i pouzdanost svih finansijskih i nefmanjskih podataka. Sistem obezbeđuje tačno, dosljedno i istovjetno knjiženje poslovnih transakcija, u skladu sa važećim propisima i internim pravilima.

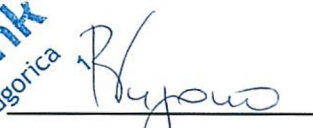
(13)

Kontrolne aktivnosti zasnivaju se na procesnom pristupu – kroz dokumentovanje tokova procesa, kontrolu podataka i praćenje ključnih rizika. Efikasnost ICS-a prati se kontinuirano, kroz redovne procjene rukovodilaca,

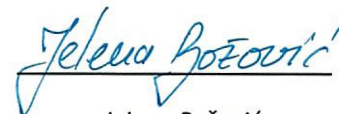


Christoph Schoen
Predsjednik Upravnog odbora

Addiko Bank
Addiko Bank AD Podgorica



Biljana Mujović
Članica UO nadležna za poslove
upravljanja rizicima



Jelena Božović
Direktor Odjeljenja za
računovodstvo i izvještavanje

funkcija interne kontrole, upravljanja rizicima, usklađivanja i interne revizije. Identifikovani nedostaci prijavljuju se menadžmentu i blagovremeno otklanjaju.

Sistem interne kontrole se stalno unapređuje u skladu sa regulatornim zahtjevima, promjenama u poslovnom okruženju i tehnološkim razvojem. Posebnu ulogu imaju Upravni odbor i rukovodeći tim, koji svojim primjerom promovišu integritet, etičke standarde i kulturu rizika i kontrole u cijeloj organizaciji.

(12) Upravljanje rizicima

Za informacije o upravljanju rizicima, vidite poglavlje 49 Finansijskih izvještaja sa napomenama.

Finansijski instrumenti

Za informacije o finansijskim instrumentima, vidite poglavlje 3.5. Finansijskih izvještaja sa napomenama.

Addiko Banka AD Podgorica
Podgorica, 16. 03. 2026. godine