

JAVNO / PUBLIC

"CROWE MNE" d.o.o.

Broj 049/26

Podgorica, 20.03. 2028 god.

**CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA AD, PODGORICA,**

**POJEDINAČNI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI  
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA  
31. DECEMBRA 2025. GODINE  
I IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

<b>SADRŽAJ</b>	<b>Strana</b>
Izveštaj nezavisnog revizora	1 – 4
<b>POJEDINAČNI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI</b>	
Pojedinačni bilans uspjeha	5
Pojedinačni izvještaj o ukupnom ostalom rezultatu	6
Pojedinačni bilans stanja	7
Pojedinačni izvještaj o promjenama na kapitalu	8
Pojedinačni izvještaj o novčanim tokovima	9
Napomene uz pojedinačne finansijske izvještaje	10 – 105
Prilog 1: Izveštaj menadžmenta o poslovanju za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine	

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Akcionarima Crnogorske komercijalne banke AD Podgorica

#### **Mišljenje**

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izvještaja Crnogorske komercijalne banka AD Podgorica (u daljem tekstu: „Banka“), koji obuhvataju pojedinačni bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine, pojedinačni bilans uspjeha, pojedinačni izvještaj o ukupnom ostalom rezultatu, pojedinačni izvještaj o promjenama na kapitalu i pojedinačni izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala objelodanjivanja (u daljem tekstu: „pojedinačni finansijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi pojedinačni finansijski izvještaji istinito i objektivno prikazuju, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembar 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.

#### **Osnove za mišljenje**

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA) primjenljivim u Crnoj Gori. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u dijelu izvještaja koji je naslovljen Odgovornosti revizora za reviziju pojedinačnih finansijskih iskaza. Mi smo nezavisni u odnosu na Banku u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti (IESBA Kodeks) Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju pojedinačnih 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 i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

#### **Ostale informacije**

Pojedinačni finansijski izvještaji Banke na dan i za godinu završenu 31. decembra 2024. godine bili su predmet revizije drugog revizora, koji je izrazio pozitivno mišljenje o tim pojedinačnim finansijskim izvještajima na dan 24. marta 2025. godine.

#### **Ključna revizijska pitanja**

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našem profesionalnom rasuđivanju, od najveće važnosti za reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije pojedinačnih finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<b>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke</b>	
<p>Na dan 31. decembra 2025. godine, bruto vrijednost datih kredita i potraživanja od klijenata iznosila je EUR 1.565.825 hiljada (31. decembra 2024.: EUR 1.312.753 hiljada), dok je ukupan iznos ispravke vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata iznosio EUR 27.410 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembra 2024.: EUR 24.886 hiljada).</p> <p>Odmjeravanje troškova umanjenja vrijednosti datih kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansne stavke smatra se ključnim revizorskim pitanjem, s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za umanjenje vrijednosti zahtjeva značajnu procjenu od strane rukovodstva koja se odnosi na određivanje trenutka priznavanja umanjenja vrijednosti kao i iznosa umanjenja vrijednosti.</p>	<p>Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja industrije, ispitali smo troškove obezvrjeđenja datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke, i procijenili primjenjenu metodologiju, kao i korišćene pretpostavke, a u skladu sa opisom ključnog revizorskog pitanja.</p> <p>Naše testiranje je obuhvatilo sljedeće elemente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• procjena ključnih kontrola nad pretpostavkama koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove klijenta;</li> <li>• detaljno testiranje obračuna parametara rizika, na bazi zvanične metodologije banke koja je predmet ocjene usaglašenosti sa računovodstvenim zahtjevima. Navedeno testiranje podrazumeva i ocjenu pretpostavki modela;</li> </ul>

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**
**Akcionarima Crnogorske komercijalne banke AD Podgorica (nastavak)**
**Ključna revizijska pitanja (nastavak)**

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<b>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke</b>	
<p>Najznačajnija rasudjivanja se odnose na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pretpostavke koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove klijenta;</li> <li>• Pravovremena identifikacija izloženosti sa značajnim povećanjem izloženosti kreditnom riziku i kreditnom obezvređenju;</li> <li>• Vrednovanje kolaterala i pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti po kreditima;</li> </ul> <p>Rukovodstvo je objelodanilo dodatne informacije o troškovima umanjena vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke u napomenama 3.6, 4.2, 12c, 17 i 26 uz pojedinačne finansijske izvještaje.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• procjena ključnih kontrola i testiranje njihove efikasnosti nad pravovremenom identifikacijom izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika i blagovremenom identifikacijom izloženosti umanjene vrijednosti kredita;</li> <li>• prikupljanje i detaljno testiranje dokaza na uzorku koji podržavaju odgovarajuće određivanje pretpostavki za troškove obezvređenja kredita i rezervisanja za garancije, uključujući vrednovanje kolaterala i pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti umanjene vrijednosti kredita;</li> <li>• procjena ključnih kretanja portfolija visokog rizika iz prethodnog perioda u odnosu na industrijske standarde i istorijske podatke;</li> <li>• procjena adekvatnosti različitih identifikovanih odluka Rukovodstva koji se tiču pretpostavki vezanih za obračun očekivanih kreditnih gubitaka za individualno procjenjivane kredite, kao i odluka o pristupu procjene očekivanih kreditnih gubitaka za kolektivno procjenjivane kredite, kao i evaluacija primjenjenih metodologija korišćenjem našeg znanja i iskustva u industriji;</li> <li>• procjenu tačnosti i potpunosti objelodanjivanja u pojedinačnim finansijskim izvještajima.</li> </ul>

**Ostale informacije sadržane u godišnjem izvještaju menadžmenta Banke**

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izvještaju menadžmenta, ali ne uključuje pojedinačne finansijske izvještaje i izvještaj revizora o njima. Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Crne Gore. Naše mišljenje o pojedinačnim finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa pojedinačnim finansijskim izvještajima, sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procjenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtjevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Crne Gore u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahtjeva moglo uticati na prosuđivanja donijeta na osnovu ovih ostalih informacija.

Na osnovu sprovedenih procedura, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocijenimo, izvještavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u pojedinačnim finansijskim izvještajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa pojedinačnim finansijskim izvještajima;
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore; i
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljena je u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore.

Pored toga, naša odgovornost je da, na osnovu saznanja i razumijevanja Banke stečenih u reviziji, izvjestimo da li ostale informacije sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Na osnovu postupaka koje smo izvršili u vezi sa dobijenim ostalim informacijama, nijesmo utvrdili materijalno značajne pogrešne iskaze.

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Akcionarima Crnogorske komercijalne banke AD Podgorica (nastavak)

#### *Odgovornost rukovodstva i lica ovlaštenih za upravljanje za pojedinačne finansijske izvještaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim za pripremu pojedinačnih finansijskih iskaza koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed prevare ili greške.

Prilikom sastavljanja pojedinačnih finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Banke da nastavi da posluje u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, ukoliko je potrebno, pitanja koja se odnose na stalnost 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 navedene. Lica odgovorna za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

#### *Odgovornost revizora za reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja*

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da pojedinačni finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed prevare ili greške, i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje.

Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije primjenjivim u Crnoj Gori, uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed prevare ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Tokom obavljanja revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije primjenjivim u Crnoj Gori, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Takođe:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u pojedinačnim finansijskim izvještajima, nastalih usljed prevare ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevare je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što prevara može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- 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 sistema internih kontrola Banke.
- Vršimo ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li 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 svom izvještaju skrenemo pažnju na povezano objelodanjivanje u pojedinačnim finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu da posljedicu da imaju da Banka prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja pojedinačnih finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, i da li su u pojedinačnim finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)****Akcionarima Crnogorske komercijalne banke AD Podgorica (nastavak)****Odgovornost revizora za reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja (nastavak)**

Mi komuniciramo sa licima ovlaštenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije. Takođe, obezbeđujemo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koja se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i gdje je to primjenjivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlaštenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda i shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko 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 je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izveštaj nezavisnog revizora je Đorđe Dimić.

Crowe MNE d.o.o. Podgorica

20. mart 2026. godine



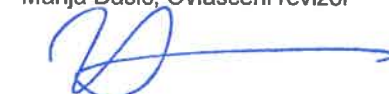
Đorđe Dimić, Ovlašćeni revizor



Pero Đuričković, Ovlašćeni revizor



Marija Dašić, Ovlašćeni revizor



Vladimir Kavarić, Ovlašćeno lice

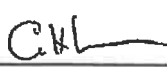
**POJEDINAČNI BILANS USPJEHA**  
Za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine  
(U hiljadama EUR)

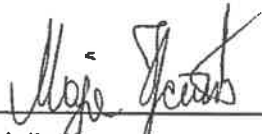
	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi	3.1,5	95.512	88.522
Prihodi od kamata na obezvrjedjene plasmane	5	642	820
Rashodi od kamata i slični rashodi	3.1,6	(5.279)	(1.374)
<b>Neto prihodi od kamata</b>		<b>90.875</b>	<b>87.968</b>
Prihodi od naknada i provizija	3.1,7a	54.830	48.096
Rashodi naknada i provizija	3.1,7b	(34.188)	(27.022)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija</b>		<b>20.642</b>	<b>21.074</b>
Neto dobiti od kursnih razlika	3.2,8	1.482	1.364
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine		440	561
Ostali prihodi	9	1.011	1.250
Troškovi zaposlenih	10	(24.175)	(21.990)
Troškovi amortizacije	3.9,11	(6.938)	(6.278)
Opšti i administrativni troškovi	11	(14.821)	(12.856)
Neto dobiti/gubici po osnovu modifikacije i reklasifikacije finansijskih instrumenata		(80)	11
Neto rashodi/prihodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.6,12a	(2.575)	2.260
Troškovi rezervisanja	12b	(351)	(678)
Ostali rashodi	3.1.1, 13	(481)	(1.600)
<b>DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>65.029</b>	<b>71.086</b>
Porez na dobit	3.4, 14	(9.984)	(10.994)
<b>NETO PROFIT</b>		<b>55.045</b>	<b>60.092</b>


Napomene na narednim stranama  
čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.


Podgorica, 20. mart 2026. godine

Potpisano u ime Crnogorske komercijalne banke AD, Podgorica:

  
\_\_\_\_\_  
Tamas Kamarasi  
Predsjednik Upravnog odbora

  
\_\_\_\_\_  
Maja Krsinic  
Članica Upravnog odbora



  
\_\_\_\_\_  
Srđan Janković  
Direktor Direkcije za finansije

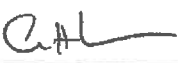
**POJEDINAČNI IZVJEŠTAJ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU**  
Za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine  
(U hiljadama EUR)

	Napomena	2025.	2024.
<b>DOBITAK PERIODA</b>		<b>55.045</b>	<b>60.092</b>
Ostali rezultat perioda			
Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:			
Aktuarski dobitci/(gubici)		105	(1.586)
Pozitivni/(negativni) efekti promjene vrijednosti vlasničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	19	(63)	192
Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:			
Pozitivni/(negativni) efekti promjene vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		168	(1.778)
Dobitak/(gubitak) po osnovu poreza koji se odnosi na ostali ukupan rezultat perioda		-	-
Ukupno ostali rezultat za tekuću godinu		(15)	238
<b>UKUPAN OSTALI REZULTAT</b>		<b>90</b>	<b>(1.348)</b>
		<b>55.135</b>	<b>58.744</b>

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Podgorica, 20. mart 2026. godine

Potpisano u ime Crnogorske komercijalne banke AD, Podgorica:

  
\_\_\_\_\_  
Tamas Kamarasi  
Predsjednik Upravnog odbora

  
\_\_\_\_\_  
Maja Krstić  
Članica Upravnog odbora

  
\_\_\_\_\_  
Srđan Janković  
Direktor Direkcije za finansije




POJEDINAČNI BILANS STANJA  
Na dan 31. decembar 2025. godine  
(U hiljadama EUR)

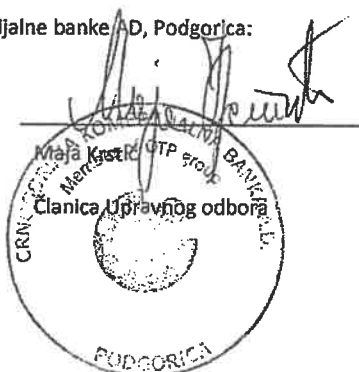
	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<b>SREDSTVA</b>			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	3.5,3.6,15	212.976	312.994
Kreditni i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	3.6,16	224.771	137.435
Kreditni i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	3.6,17	1.538.415	1.287.867
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	3.6,18	167.788	105.185
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	23	4.865	4.419
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.6,19	3.931	3.763
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	3.8,20	335	335
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.3, 3.9, 21	23.302	22.527
Nematerijalna sredstva	3.10, 22	10.438	8.358
Tekuća poreska sredstva	3.4, 14c	42	53
Odložena poreska sredstva	3.4, 14d	290	707
Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		-	-
Ostala sredstva	23	10.058	9.034
<b>UKUPNA SREDSTVA</b>		<b>2.197.211</b>	<b>1.892.677</b>
<b>OBAVEZE</b>			
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	3.6,24	2.287	1.436
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	3.6,24	1.572.099	1.487.432
Kreditni banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	3.6,25	200.344	40.055
Kreditni klijenata koji nijesu banke koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	3.6,25	21.922	22.927
Ostale finansijske obaveze		367	436
Rezerve	26	8.098	8.219
Tekuće poreske obaveze	3.4, 14c	10.238	11.196
Odložene poreske obaveze	3.4, 14d	-	694
Ostale obaveze	27	38.847	32.408
<b>Ukupne obaveze</b>		<b>1.854.202</b>	<b>1.604.803</b>
<b>KAPITAL</b>			
Akcijski kapital	28	181.875	181.875
Neraspoređena dobit/(gubitak)		102.031	41.940
Dobit tekuće godine		55.045	60.092
Revalorizacione rezerve		1.358	1.214
Ostale rezerve		2.700	2.753
<b>Ukupan kapital</b>		<b>343.009</b>	<b>287.874</b>
<b>UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE</b>		<b>2.197.211</b>	<b>1.892.677</b>

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Podgorica, 20. mart 2026. godine

Potpisano u ime Crnogorske komercijalne banke AD, Podgorica:

  
Tamas Kamarasi  
Predsjednik Upravnog odbora



  
Srđan Janković  
Direktor Direkcije za finansije


**POJEDINAČNI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
Za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine (U hiljadama EUR)

	Akcijski kapital	Revalorizacione rezerve	Ostale rezerve	Neraspoređena dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
<b>Stanje, na dan 01. januar 2024. godine</b>	<b>181.875</b>	<b>2.724</b>	<b>2.590</b>	<b>45.366</b>	<b>55.574</b>	<b>288.129</b>
Prenosi/ostale rezerve	-	-	-	55.574	(55.574)	-
Neto povećanje fer vrijednosti hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	(1.510)	-	-	-	(1.510)
Aktuarski dobitak	-	-	163	-	-	163
Dividende	-	-	-	(59.000)	-	(59.000)
Neto profit tekuće godine	-	-	-	-	60.092	60.092
<b>Stanje, 31. decembra 2024. godine</b>	<b>181.875</b>	<b>1.214</b>	<b>2.753</b>	<b>41.940</b>	<b>60.092</b>	<b>287.874</b>
<b>Stanje, na dan 01. januar 2025. godine</b>	<b>181.875</b>	<b>1.214</b>	<b>2.753</b>	<b>41.940</b>	<b>60.092</b>	<b>287.874</b>
Prenosi/ostale rezerve	-	-	-	60.092	(60.092)	-
Neto smanjenje fer vrijednosti hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	144	-	-	-	144
Aktuarski dobitak	-	-	(53)	-	-	(53)
Dividende	-	-	-	-	-	-
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	55.045	55.045
<b>Stanje, 31. decembra 2025. godine</b>	<b>181.875</b>	<b>1.358</b>	<b>2.700</b>	<b>102.031</b>	<b>55.045</b>	<b>343.009</b>

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Podgorica, 20. mart 2026. godine

Potpisano u ime Crnogorske komercijalne banke AD, Podgorica:

  
Tamas Kamarasi

Predsjednik Upravnog odbora

  
Maja Krstić

Članica Upravnog odbora

  
Srđan Janković

Direktor Direkcije za finansije



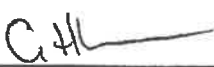
**POJEDINAČNI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
Za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine  
(U hiljadama EUR)

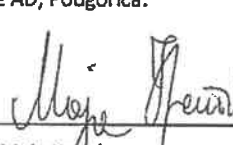
Napomena	2025.	2024.
<b>Tokovi gotovine gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi	92.119	89.744
Odlivi po osnovu kamata i slični rashodi	(4.803)	(1.279)
Prilivi po osnovu naknada i provizija	53.968	47.283
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(34.494)	(27.670)
Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za dobavljače	(37.915)	(35.188)
Odlivi po osnovu povećanja kredita i ostale aktive	(261.787)	(153.663)
Prilivi po osnovu depozita i ostalih obaveza	92.248	120.654
Odlivi po osnovu plaćenih poreza	(13.656)	(11.462)
Ostali prilivi	559	1.540
<b>Neto odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(113.761)</b>	<b>29.959</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
Kupovina nekretnina i opreme	(3.283)	(3.503)
Kupovina nematerijalnih ulaganja	(5.666)	(3.604)
Odlivi/(prilivi) od državnih zapisa i ostalih hartija od vrijednosti	(60.255)	(13.700)
Prilivi od prodaje materijalne i dugotrajne imovine	691	510
<b>Neto odlivi/(prilivi) gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(68.513)</b>	<b>(20.297)</b>
<b>Tokovi gotovine iz finansijskih aktivnosti</b>		
Povećanje/(smanjenje) pozajmljenih sredstava	159.025	38.855
Odlivi po osnovu isplaćene dividende	(2)	(59.000)
<b>Neto odlivi/(prilivi) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>159.023</b>	<b>(20.145)</b>
Efekat kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente	2.001	1.164
<b>Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata</b>	<b>(21.250)</b>	<b>(9.319)</b>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	370.623	379.942
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda</b>	<b>31</b>	<b>349.373</b>
	<b>349.373</b>	<b>370.623</b>

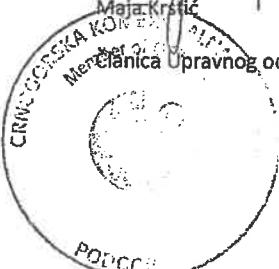
Napomene na narednim stranama  
čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

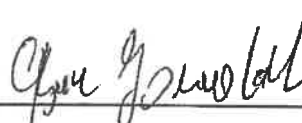
Podgorica, 20. mart 2026. godine

Potpisano u ime Crnogorske komercijalne banke AD, Podgorica:

  
\_\_\_\_\_  
Tamas Kamarasi  
Predsjednik Upravnog odbora

  
\_\_\_\_\_  
Maja Krstić  
Članica Upravnog odbora



  
\_\_\_\_\_  
Srđan Janković  
Direktor Direkcije za finansije

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. decembar 2025. godine**

**1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE**

Crnogorska komercijalna banka AD, Podgorica (u daljem tekstu: „Banka“) je osnovana kao nezavisna banka i registrovana je kod Privrednog suda u Podgorici 15. januara 1997. godine.

OTP Bank Plc Budimpešta ima 100% učešća u kapitalu Banke.

Banka je registrovana kao akcionarsko društvo. RegistarSKI broj Banke u Centralnom registru Privrednog suda je 4-0001633.

Banka je od Centralne banke Crne Gore, Rješenjem broj 0101-72/1-2002 od 18. decembra 2002. godine, dobila odobrenje za rad.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 51 (Rješenje broj 02/3-47/2-01 od 12. jula 2001. godine).

Banka obavlja poslove shodno Zakonu o kreditnim institucijama. Osim poslova propisanih Zakonom o kreditnim institucijama, Banka, u skladu sa Odlukom o osnivanju i Statutom, obavlja poslove:

- 1) 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;
  - 2) izdavanje garancija i preuzimanje drugih vanbilansnih obaveza,
  - 3) kupovina, prodaja i naplata potraživanja (factoring, forfeting i dr.),
  - 4) izdavanje, obrada i evidentiranje platnih instrumenata,
  - 5) platni promet u zemlji i sa inostranstvom, u skladu sa propisima kojima se uređuje platni promet,
  - 6) finansijski lizing,
  - 7) poslove sa hartijama od vrijednosti, u skladu sa zakonom kojim se uređuju hartije od vrijednosti,
  - 8) trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
    - stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove,
    - finansijskim derivatima,
  - 9) depo poslovi,
  - 10) izrada analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti privrednih društava i preduzetnika i drugim pitanjima u vezi poslovanja,
  - 11) iznajmljivanje sefova,
  - 12) poslove koji su dio bankarskih poslova, pomoćne poslove u odnosu na poslove Banke i poslove neposredno povezane sa poslovima Banke, u skladu sa zakonom i Statutom.
- Banka obavlja poslove zastupanja u osiguranju, u skladu sa odobrenjem Centralne banke Crne Gore i saglasnošću Agencije za nadzor osiguranja.

Sjedište Banke je na adresi Bulevar revolucije br. 17, Podgorica.

Banka je 100% vlasnik OTP Debt Collection d.o.o. Podgorica.

Kao vlasnik OTP Debt Collection, d.o.o. Podgorica, Banka je zvanično registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata dana 17. decembra 2018 godine.

Banka je 16. jula 2019. godine postala vlasnik 90,56% akcionarskog kapitala Societe Generale Montenegro AD Podgorica, crnogorske podružnice Societe Generale Group. Kupovinom preostalih 9,44% akcija, Banka 20. decembra 2019. godine, postaje 100% vlasnik Podgoričke banke AD, Podgorica. Postupak pripajanja Podgoričke banke AD Podgorica, Member of OTP Group (u daljem tekstu „Podgorička banka“) Crnogorskoj komercijalnoj banci AD Podgorica okončan je dana 11. decembra 2020. godine, registracijom pripajanja Podgoričke banke CKB Banci u Centralnom registru privrednih subjekata (Rješenje br. 4-0001633-070 od 11. decembra 2020. godine).

Na dan 31. decembar 2025. godine, Banku čine centrala u Podgorici, 11 filijala i 12 ekspozitura, 2 poslovnice i 1 šalter na teritoriji Crne Gore (31. decembra 2024. godine: Banku čine centrala u Podgorici, 11 filijala i 12 ekspozitura, 2 poslovnice i 1 šalter na teritoriji Crne Gore).

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka ima 639 zaposlena radnika (31. decembar 2024. godine: 603 zaposlenih).

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE (nastavak)**

Članovi Nadzornog odbora Banke na dan 31. decembar 2025. godine:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Bernadett Dancsne Engler	Predsjednica
Daniel Gyuris	Zamjenik predsjednice
Bélaíné Szél Bibora Julianna	Članica
Kalman Kiss	Član
Igor Noveljić	Član
Szilágyi-Schreindorfer György	Član
Földvári Mária	Članica

Članovi Odbora za reviziju Banke na dan 31. decembar 2025. godine:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Attila Kozsik	Predsjednik
Igor Noveljić	Član
Tamas Bali	Član

Članovi Upravnog odbora Banke na dan 31. decembar 2025. godine:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Ključno područje</u>
Tamás Kamarási	Predsjednik Upravnog odbora
Sergej Kapustin	Član Upravnog odbora nadležan za Sektor za upravljanje rizicima
Nikola Perišić	Član Upravnog odbora nadležan za Sektor za poslovanje sa pravnim licima
Jozsef Mura	Član Upravnog odbora nadležan za Sektor za IT
Maja Krstić	Članica Upravnog odbora nadležan za Sektor za strategiju i finansije
Mile Grbin	Član Upravnog odbora nadležan za Sektor za bankarske operacije
Dino Redžepagić	Član Upravnog odbora nadležan za Sektor za poslovanje sa fizičkim licima

Na dan 31. decembar 2025. godine, nosilac kontrolne funkcije praćenja usklađenosti poslovanja Banke je Danijela Milunović. Na dan 31. decembar 2025. godine, nosilac kontrolne funkcije interne revizije je Slobodan Vujović. Na dan 31. decembar 2025. godine, nosilac kontrolne funkcije rizika je Marko Manojlović.

**1.1. Razvrstavanje Banke**

Na osnovu člana 7 Zakona o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore", br. 084/25 od 31.07.2025), na osnovu relevantnih podataka utvrđenih na dan 31.12.2024. godine, Banka je donijela odluku o razvrstavanju u kategoriju „Velika pravna lica“.

Odluku o razvrstavanju Banka donosi samostalno na dan sastavljanja finansijskih iskaza za 2025. godinu, a dobijene podatke na osnovu kojih je izvršeno razvrstavanje, koristi za narednu poslovnu godinu.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju pojedinačnih finansijskih izvještaja**

Finansijski izvještaji Banke za 2025. godinu su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“) i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje kreditnih institucija.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore („Sl. list CG“, br. 84/25), pravna lica sastavljaju finansijske iskaze primjenjujući ovaj zakon i međunarodne standarde finansijskog izvještavanja kao i osnovna načela knjigovodstva.

Dodatno, u skladu sa članom 220 Zakona o kreditnim institucijama („Sl. list CG“, br. 072/19, 082/20, 008/21, 24/25), Banka je dužna da vodi poslovne knjige, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje imovinu i obaveze i sastavlja i objavljuje finansijske iskaze u skladu sa ovim Zakonom, propisima donijetim na osnovu ovog zakona i Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Banka je dužna da primjenjuje Međunarodne računovodstvene standarde i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja od datuma koji je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) odredio kao dan početka njihove primjene, ukoliko Centralna banka za određeni MRS/MSFI ne odredi drugi datum kao dan početka njegove primjene. Na dan sastavljanja ovih finansijskih izvještaja ne postoje standardi za koje je Centralna Banka odredila drugačiji datum kao dan početka njegove primjene od datuma određenog od strane Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Priloženi finansijski izvještaji su pripremljeni u formi propisanoj Odlukom o izvještajima koji se dostavljaju Centralnoj Banci Crne Gore („Sl. list CG“, br. 128/20) i Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka („Sl. list Crne Gore“ br. 34/22).

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 korišćenim u prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Banke za 2024. godinu.

Zakon o računovodstvu propisuje obavezu za pravna lica da sastavljaju, dostavljaju i objavljuju pojedinačne finansijske izvještaje, kao i konsolidovane finansijske izvještaje kada imaju kontrolu (matična pravna lica) nad jednim ili više pravnih lica (zavisna pravna lica), u skladu sa ovim zakonom, MRS i MSFI.

Priloženi pojedinačni finansijski izvještaji predstavljaju pojedinačne finansijske izvještaje Banke, na dan 31. decembar 2025. godine.

Zavisno pravno lice čiji je Banka 100% vlasnik je OTP Debt Collection d.o.o. Podgorica.

Banka je u sastavljanju ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

Pojedinačni finansijski izvještaji Banke su iskazani u eurima (EUR), koja je funkcionalna valuta Banke i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izvještaji u Crnoj Gori. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**

**2.2. Korišćenje procjenjivanja**

Pripremanje pojedinačnih finansijskih izvještaja zahtijeva upotrebu procjena i pretpostavki koje utiču na efekte primjenjivanja politika, prikazane iznose aktive i pasive, i na prikazane iznose prihoda i rashoda tokom izvještajnog perioda. Procjene i prosuđivanja se donose na osnovu istorijskog iskustva i drugih činilaca, uključujući očekivanja u pogledu budućih događaja za koje se vjeruje da su u okvirima datih okolnosti razumna, gdje rezultati daju dobru osnovu za procjenu knjigovodstvene vrijednosti aktive i pasive koje se ne mogu jasno sagledati iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od pomenutih procjena.

Procjene i prosuđivanja su predmet stalne procjene. Promjene računovodstvenih procjena se priznaju u periodu kada je došlo do izmjene, ako se izmjena odnosi samo na taj period, odnosno, ako se izmjena odnosi na tekuće i buduće periode, priznaju se i u tom periodu i u budućim periodima. Posebna područja nesigurnosti procjenjivanja i kritičnih pretpostavki u primjeni računovodstvenih politika koje su od velikog značaja za iznose objelodanjene u pojedinačnim finansijskim izvještajima su:

(a) Gubitak usljed obezvrjeđenja kredita i plasmana

Banka vrši pregled svog kreditnog portfolija najmanje jednom mjesečno prilikom utvrđivanja da li gubitak usljed obezvrjeđenja treba evidentirati u bilansu uspjeha, Banka prosuđuje da li postoje bilo kakvi posmatrani podaci koji ukazuju na to da je u procijenjenim budućim novčanim tokovima kreditnog portfolija došlo do mjerljivog smanjenja, a prije nego što se takvo smanjenje može identifikovati za svaki pojedinačni kredit u okviru kreditnog portfolija. Takav dokaz može uključiti posmatrane podatke koji ukazuju na to da je došlo do promjena koje mogu imati štetnog uticaja, i to promjena u statusu dužnika u pogledu otplate kredita Banci, odnosno u privrednim uslovima u državi koji su u direktnoj vezi sa uticajem koji neizmirene ugovorne obaveze plaćanja mogu imati na sredstva Banke.

Rukovodstvo se oslanja na procjene koje se zasnivaju na istorijskim iskustvima u vezi gubitaka za sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika, kao i na objektivnim dokazima o postojanju umanjenja vrijednosti, slične pomenutim u kreditnom portfoliju prilikom procjene budućih tokova gotovine. Metodologija i pretpostavke koji se koriste pri procjeni iznosa budućih tokova gotovine i njihovog vremenskog usklađivanja predmet su stalne kontrole, a u cilju svođenja razlike između procijenjenog i stvarnog gubitka na najmanju moguću mjeru.

(b) Umanjenje vrijednosti hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat i investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala

Banka utvrđuje da je došlo do umanjenja vrijednosti u hartijama od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat i investicije u zavisna društva onda kada dođe do značajnog ili produženog smanjenja njihove fer vrijednosti i to ispod njihove nabavne vrijednosti. Određivanje šta je značajno ili produženo zahtijeva rasuđivanje. Umanjenje vrijednosti može biti opravdano onda kada postoji dokaz da je došlo do pogoršanja u finansijskoj poziciji preduzeća u koje se ulaže, privrednoj grani ili sektoru, kao i u novčanim tokovima iz poslovanja i finansiranja.

(c) Otpremnine i ostale dugoročne naknade zaposlenima

Sadašnja vrijednost sredstava za otpremnine za odlazak u penziju i ostale dugoročne beneficije zavisi od niza faktora utvrđenih od strane nezavisnog ovlaštenog aktuara upotrebom određenih pretpostavki. Bilo kakve promjene u ovim pretpostavkama uticale bi na sadašnju vrijednost ovih sredstava. Ključne pretpostavke za otpremnine i ostale dugoročne naknade zaposlenima prikazane su u Napomeni 26.

(d) Rezervisanja

Rezervisanja se razmatraju na datum svakog bilansa stanja i prilagođavaju tako da odražavaju najbolju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv sredstava koji predstavlja ekonomske koristi biti potreban za namirenje date obaveze, rezervisanje se ukida preko bilansa uspjeha. Rezervisanje se priznaje u slučaju kada se očekuje da će Banka, kao rezultat prošlih događaja imati sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu, koja se može pouzdano utvrditi i za čije izmirenje se očekuje da će doći do odliva resursa, koji predstavljaju ekonomsku korist za Banku.

(e) Umanjenje vrijednosti nemonetarnih sredstava

Banka analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrjeđeno, nadoknadiv iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrijednosti. Razmatranje obezvrjeđenja zahtijeva od rukovodstva procjene u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

### 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

#### 2.2. Korišćenje procjenjivanja (nastavak)

(f) Koristan vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja

Određivanje korisnog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promjenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora (Napomene 3.9 i 3.10).

Adekvatnost određenog korisnog vijeka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promjene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog vijeka trajanja.

(g) Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cijenama. Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korištenjem određenih tehnika procjene koji podrazumijevaju određeni stepen rasuđivanja u procjeni fer vrijednosti. Metode, pretpostavke i tehnike procjene koje se koriste za utvrđivanje fer vrijednosti detaljno su obrazložene u Napomeni 4.7.

#### 2.3. Načelo stalnosti poslovanja

Pojedinačni finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koji podrazumijeva da će Banka nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u duglednoj budućnosti.

Na dan 31. decembar 2025. godine, Banka je ostvarila pozitivan rezultat u iznosu od EUR 55.045 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 60.092 hiljade).

U svojim poslovnim planovima, Banka i u narednom periodu planira ostvarenje pozitivnog rezultata. Tokom 2025. godine Banke je održavala veoma snažnu poziciju kapitala, koja se ogleda u činjenici da se koeficijent solventnosti Banke na dan 31. decembar 2025. godine 18,09% što je značajno iznad regulatornog minimuma, kako je objelodanjeno u Napomeni 28.

Dodatno, dnevni koeficijent likvidnosti na dan 31. decembar 2025. godine je 1,16, što je takođe iznad zakonski propisanog minimuma od 0,9.

#### 2.4. Netiranje

Imovina i obaveze ili prihodi i rashodi ne smiju se netirati osim u slučaju kada postoji pravno izvršno pravo na netiranje i postoji namjera da se sredstvo realizuje i obaveza izmiri istovremeno ili na neto osnovi ili se to dozvoljava drugim MSFI. Sredstva i obaveze, i prihodi i rashodi Banke, prikazani su zasebno, osim u slučajevima kada netiranje odražava suštinu transakcije ili drugog događaja.

#### 2.5. Uporedni podaci

Za pojedinačne finansijske izvještaje, sastavljene na dan 31. decembar 2025. godine, kao uporedni podatak Banka je iskazala podatke iz revidiranih pojedinačnih finansijskih izvještaja na 31. decembar 2024. godine.

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

### 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

#### 2.6. Promjene u računovodstvenim politikama i objelodanjivanjima

Usvojene računovodstvene politike su u skladu sa onima iz prethodne finansijske godine, izuzev sledećih MSFI i izmijenjenih MSFI koji su usvojeni od strane Banke od 1. januara 2025. godine:

- **MRS 21 Efekti promjena deviznih kurseva: Nedostatak razmjenljivosti (Dopune)**

Izmjene su na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine. Izmjene i dopune preciziraju kako entitet treba da procjeni da li je valuta razmjenljiva i kako treba da odredi spot kurs kada zamjena nije moguća. Smatra se da je valuta zamjenljiva u drugu valutu kada je entitet u mogućnosti da dobije drugu valutu u administrativno razumnom vremenskom okviru, putem tržišta ili mehanizma razmjene u kojem bi transakcija razmene stvorila izvršna prava i obaveze. Ako valuta nije zamjenljiva u drugu valutu, od entiteta se traži da procijeni spot kurs na dan vrednovanja. Cilj entiteta u procjeni spot kursa je da odrazi kurs po kojem bi se odvijala uredna transakcija razmjene na datum vrednovanja između učesnika na tržištu pod preovlađujućim ekonomskim uslovima. Izmjenama se napominje da entitet može da koristi dostupni kurs bez prilagođavanja ili druge tehnike procjene. Novousvojene izmjene MSFI nisu imale materijalnog uticaja na računovodstvene politike Banke.

#### 2.7. Standardi koji su izdati, ali još uvijek nisu stupili na snagu i nijesu ranije usvojeni

- **MSFI 9 Finansijski instrumenti i MSFI 7 Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja – Klasifikacija i odmeravanje finansijskih instrumenata (Dopune)**

Izmjene su na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Rano usvajanje izmjena je dozvoljeno u dijelu klasifikacije finansijske imovine i povezanih objelodanjivanja, sa mogućnošću da se druge izmjene primijene kasnije. Izmjene i dopune pojašnjavaju da se prestanak priznavanja finansijske obaveze vrši na „datum poravnjanja“, kada je obaveza otplaćena, otkazana, istekla ili na drugi način ispunjava uslove za prestanak priznavanja. Uvodi se opcija izbora računovodstvene politike za prestanak priznavanja obaveza izmirenih putem elektronskih platnih sistema prije datuma poravnjanja, pod određenim uslovima. Takođe, pružaju se smjernice za procjenu ugovornih karakteristika novčanih tokova finansijskih sredstava sa karakteristikama vezanim za životnu sredinu, društvo i upravljanje (ESG) ili drugim sličnim potencijalnim karakteristikama. Pored toga, pojašnjava se tretman imovine bez prava regresa i ugovorno povezanih instrumenata i zahtijevaju dodatna objelodanjivanja u skladu sa MSFI 7 za finansijska sredstva i obaveze sa referencama na potencijalne događaje (uključujući one vezane za ESG) i vlasničke instrumente klasifikovane po fer vrijednosti kroz ostali rezultat. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

- **MSFI 9 Finansijski instrumenti i MSFI 7 Finansijski instrumenti: Objelodanjivanja – Ugovori koji se odnose na električnu energiju zavisnu od prirode (Dopune)**

Izmjene su na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu. Izmjene uključuju pojašnjenje primjene zahtjeva za „sopstvenu upotrebu“, omogućavanje računovodstva hedžinga ako se ugovori u okviru ovih izmjena koriste kao instrumenti zaštite, i uvode nove zahtjeve za objelodanjivanje kako bi se investitorima omogućilo da razumeju uticaj ovih ugovora na finansijske performanse i novčane tokove. Pojašnjenja u vezi sa zahtjevima za 'sopstvenu upotrebu' moraju se primjenjivati retrospektivno, ali uputstva koja dozvoljavaju računovodstvo hedžinga moraju se primijeniti prospektivno na nove odnose hedžinga koji su uspostavljeni na ili nakon datuma početne primjene. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)**

**2.7. Standardi koji su izdati, ali još uvijek nisu stupili na snagu i nijesu ranije usvojeni (nastavak)**

• **Godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11**

Godišnji proces poboljšanja IASB-a bavi se neurgentnim, ali neophodnim pojašnjenjima i izmjenama MSFI. U julu 2024. godine, IASB je izdao godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11. Entiteti će primijeniti te izmjene za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11, uključuju izmjene i dopune MSFI 1, MSFI 7, MSFI 9, MSFI 10 i MRS 7. Ove izmjene imaju za cilj da razjasne formulacije, isprave manje neželjene posljedice, previde ili sukobe između zahtjeva u standardima. Ne očekuje se da će efekti ovih pojašnjenja i dopuna imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

• **MSFI 18 Prezentacija i obelodanjivanje u finansijskim izvještajima**

MSFI 18 uvodi nove zahtjeve za prezentaciju u bilansu uspeha. Zahtijeva od entiteta da klasifikuje sve prihode i rashode u okviru svog bilansa uspeha u jednu od pet kategorija: operativni, investiranje, finansiranje, porezi na dobit i grupa za otuđenje. Ove kategorije su dopunjene zahtjevima za predstavljanje međuzbirova i zbirova za „poslovni dobitak ili gubitak“, „dobitak ili gubitak prije rezultata iz finansiranja i poreza na dobit“ i „dobitak ili gubitak“. Takođe zahtijeva obelodanjivanje mjerila uspješnosti definisanih od strane rukovodstva i uključuje nove zahtjeve za agregiranje i raščlanjivanje finansijskih informacija na osnovu identifikovanih „uloga“ primarnih finansijskih izvještaja i napomena. Pored toga, postoje posledične izmjene i dopune drugih računovodstvenih standarda. MSFI 18 je na snazi za periode izvještavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu. Retrospektivna primjena je potrebna kako u godišnjim tako i u periodičnim finansijskim izvještajima. Dopune još uvek nisu usvojene od strane EU. U budućim izvještajnim periodima rukovodstvo će analizirati zahtjeve ovog novoizdatog standarda i procijeniti njegov uticaj.

• **MSFI 19 Zavisna lica bez javne odgovornosti: obelodanjivanja (uključujući dopune)**

MSFI 19 dozvoljava zavisnim licima bez javne odgovornosti da koriste smanjene zahtjeve za objelodanjivanje ako njihova matična kompanija (bilo krajnja ili posredna) priprema javno dostupne konsolidovane finansijske izvještaje u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima. Ova zavisna lica i dalje moraju da primjenjuju zahtjeve priznavanja, odmjeravanja i prezentacije u drugim MSFI. Osim ako nije drugačije navedeno, kvalifikovani entiteti koji odluče da primjene MSFI 19 neće morati da primjenjuju zahtjeve za obelodanjivanje u drugim MSFI. Dopune objavljene u avgustu 2025. godine smanjuju zahtjeve za objelodanjivanje novih MSFI računovodstvenih standarda, koji su u potpunosti bili uključeni kada je MSFI 19 prvi put objavljen. MSFI 19 (uključujući dopune) je na snazi za periode izvještavanja koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu. Standard (uključujući dopune) još uvek nije usvojen od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)**

**2.7. Standardi koji su izdati, ali još uvijek nisu stupili na snagu i nijesu ranije usvojeni (nastavak)**

• **MRS 21 Efekti promjena deviznih kurseva: Preračunavanje u hiperinflatornu valutu prezentacije (Izmjene)**

Izmjene stupaju na snagu za godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2027. godine ili kasnije, uz dozvoljenu raniju primjenu. Izmjene zahtijevaju preračunavanje iz nehiperinflatorne funkcionalne valute u hiperinflatornu valutu prezentacije po završnom kursu. Ako je funkcionalna valuta entiteta valuta nehiperinflatorne ekonomije, ali je njegova valuta prezentacije valuta hiperinflatorne ekonomije, njegovi rezultati i finansijski položaj se preračunavaju u valutu prezentacije preračunavanjem svih iznosa (tj. imovine, obaveza, stavki kapitala, prihoda i rashoda) i svih uporednih podataka po završnom kursu na dan najnovijeg bilansa stanja. Entitet čija su funkcionalna valuta i valuta prezentacije valuta hiperinflatorne ekonomije, preračunava uporedne iznose stranog poslovanja, čija je funkcionalna valuta valuta nehiperinflatorne ekonomije, primjenom opšteg indeksa cijena na uporedne podatke stranog poslovanja. Dopune takođe uvode određene dodatne zahtjeve za obelodanjivanje. Ove izmjene još uvek nisu usvojene od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

• **Dopuna MSFI 10 - Konsolidovani finansijski izvještaji i MRS 28 - Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja: Prodaja aktive između investitora i zavisnog društva**

Izmjene ukazuju na poznato neslaganje zahtjeva u MSFI 10 i onih u MRS 28, vezanih za prodaju ili unošenje aktive između investitora i njegovih zavisnih društava i zajedničkih ulaganja. Glavna posledica izmjena odnosi se na to da je ukupan gubitak ili dobitak priznat kada transakcija tangira poslovanje (bez obzira da li je reč o zavisnom društvu ili ne). Delimičan dobitak ili gubitak je priznat kada transakcija tangira aktivu koja ne predstavlja biznis, čak i kada je ova aktiva dio zavisnog društva. U decembru 2015. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde odložio je datum primjene ovog standarda na neodređeno vreme čekajući ishod istraživanja vezano za primjenu metoda učešća. Ove izmjene još uvek nisu usvojene od strane EU. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. decembar 2025. godine**

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Prilikom pripreme ovih finansijskih izvještaja, Banka je primijenila materijalno značajne računovodstvene politike objelodanjene niže.

**3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i naknada**

Prihodi i rashodi po osnovu kamate, uključujući zateznu kamatu i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između Banke i klijenta. Prihodi i rashodi od kamata priznaju se na bazi obračuna metodom efektivne kamatne stope perioda u kome su ostvareni, a unaprijed obračunate kamate razgraničavaju se na period trajanja ugovorne obaveze. Prihodi od kamata se uglavnom obračunavaju na plasmane komitentima, depozite kod drugih finansijskih institucija, dužničke hartije od vrijednosti, a rashodi od kamata se obračunavaju na finansijske obaveze po osnovu depozita i pozajmica. Naknada za odobravanje kredita, koja čini dio efektivne kamatne stope, evidentira se u okviru prihoda i rashoda od naknada, a u Bilansu uspjeha se prikazuje u okviru pozicije "Prihodi od kamata i slični prihodi". 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 i rashodi od naknada i provizija obuhvataju takođe naknade po osnovu izdavanja garancija i akreditiva od strane Banke, domaćih i međunarodnih plaćanja i transakcija u stranim valutama, posredničkih i drugih usluga Banke. Ostali prihodi i rashodi od naknada i provizija evidentiraju se u trenutku pružanja usluga.

**3.2. Preračunavanje deviznih iznosa**

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u EUR po srednjem kursu važećem na dan poslovne promjene. Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u EUR po srednjem kursu važećem na taj dan. Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspjeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika. Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u EUR po srednjem kursu koji je važio na taj dan.

**3.3. Lizing**

U skladu sa standardom MSFI 16 „Lizing“, zakupci su u obavezi da osnovna sredstva sa pravom korišćenja dužim od 12 mjeseci priznaju kao osnovno sredstvo, uz istovremeno priznavanje obaveze po osnovu ovih zakupa. Izuzetak su kratkoročni zakupi i zakupi male vrijednosti.

*a) Banka kao zakupac*

Nakon zaključenja ugovora, Banka procjenjuje da li ugovor o zakupu pruža pravo kontrole korišćenja zakupljene imovine na određeno vrijeme u zamenu za naknadu. Na početku perioda zakupa, Banka priznaje imovinu sa pravom korišćenja i obavezu po osnovu zakupa. Izuzetak su:

- Kratkoročni zakup i
- Zakup, gde je osnovno sredstvo male vrijednosti (pojedinačno sredstvo čija je vrijednost USD 5.000 ili manje kada je novo).

Banka priznaje rashod po osnovu zakupnine po linearnoj osnovi tokom trajanja zakupa ili na drugoj sistematskoj osnovi ako je ta osnova reprezentativnija.

Na datum početka, sredstvo sa pravom korišćenja mjeri se po nabavnoj vrijednosti. Trošak prava korišćenja obuhvata:

- iznos početnog mjerenja obaveze po osnovu zakupa;
- sve isplate zakupa izvršene na ili prije datuma početka, umanjene za sve primljene podsticaje za zakup;
- sve početne direktne troškove koje je zakupac imao; i
- procjena troškova koje će zakupac snositi pri demontaži i uklanjanju osnovnog sredstva, obnavljanju lokacije na kojoj se nalazi ili vraćanju osnovne imovine u stanje koje zahtijevaju uslovi zakupa, osim ako ti troškovi ne nastanu za proizvodnju zaliha.

Na datum početka, obaveze po osnovu zakupa mjere se po sadašnjoj vrednosti zakupnina koje nisu plaćene na taj datum.

Diskontna stopa koja se primjenjuje za izračunavanje sadašnje vrijednosti - osim ako ugovor nema druge odredbe, je inkrementalna stopa pozajmljivanja koja se zasniva na krivim prinosa nultog kupona državnih hartija od vrijednosti uvećanim za raspon koji odražava rizik Banke. OTP Banka je definisala metodologiju za izračunavanje diskontnih stopa.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.3. Lizing (nastavak)**

Na datum početka, zakupnine uključene u odmjeravanje obaveze po osnovu zakupa uključuju:

- Fiksna plaćanja, umanjena za sve podsticaje za zakup;
- Iznose za koje se očekuje da će ih zakupac platiti pod garancijama rezidualne vrijednosti;
- izvršna cijena opcije kupovine ako je zakupac razumno siguran da će je iskoristiti;
- Isplate penala za raskid zakupa.

Banka uvijek odvaja komponente ne-zakupa u ugovorima o zakupu (npr. naknada za osiguranje, računi za komunalne usluge) i knjiži ih kao trošak. Isplate zakupa moraju biti uključene u mjerenje obaveze zakupa bez pripadajućih poreza.

U slučaju ugovora sa određenim rokom:

- Ako zakupac nema mogućnost produženja ili raskida u skladu sa ugovorom, rok zakupa je ugovorni rok;
- Ako zakupac ima mogućnost raskida ili produženja i ako je razumno sigurno da će zakupac iskoristiti tu opciju, rok zakupa je ugovorni rok, produžen ili skraćen sa rokom zasnovanim na opciji.

Ugovori na neodređeno vrijeme obično sadrže mogućnosti raskida. Ako zakupac i zakupodavac takođe imaju pravo da raskinu ugovor u bilo kom trenutku tokom trajanja zakupa uz neznatnu kaznu, rok zakupa koji se može smatrati izvršnim je otkazni rok, pa je rok zakupa jednak obavještenju o raskidu ugovora.

Obaveza zakupa obračunava se u ugovornoj valuti. Pri određivanju ugovorne valute, suština je iznad forme.

*b) Banka kao davalac lizinga*

Zakupi se klasifikuju kao finansijski zakupi kada uslovi zakupa prenose suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na zakupca. Svi ostali zakupi su klasifikovani kao operativni.

Iznosi potraživanja od zakupaca po finansijskim zakupima evidentiraju se kao ostala potraživanja u iznosu neto ulaganja u zakup Banke. Prihod od zakupa po osnovu operativnog lizinga priznaju se tokom perioda važenja zakupa.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.4. Porezi i doprinosi**

**Porez na dobit**

***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” 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13, 55/16, 146/21, 152/22, 28/23, 125/23, 88/24). Stope poreza na dobit pravnih lica su progresivne i iznose:

1) do 100.000,00 EUR 9%;

2) od 100.000,01 EUR do 1.500.000,00 EUR: 9.000,00 EUR + 12% na iznos preko 100.000,01 EUR;

3) preko 1.500.000,01 EUR: 177.000,00 EUR + 15% na iznos preko 1.500.000,01 EUR.

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Banke iskazane u pojedinačnom bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica.

Zakon o porezu na dobit utvrđuje da gubitak po osnovu poreskog bilansa u tekućoj godini ne može da se prenese unazad. Gubici po poreskom bilansu tekuće godine mogu da smanje oporezivu dobit budućeg perioda, izuzev onih koji proizilaze iz kapitalnih dobitaka i gubitaka, ne duže od 5 godina.

***Odloženi porez na dobit***

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove 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.

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

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju porez na imovinu, porez na dodatu vrijednost, 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.

**3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

U pojedinačnom izvještaju o novčanim tokovima 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.

**3.6. Finansijski instrumenti**

Banka priznaje finansijsko sredstvo ili finansijsku obavezu u svom bilansu stanja kada, i isključivo kada entitet postane strana ugovornih odredbi finansijskog instrumenta.

Banka klasifikuje svoja finansijska sredstva u sljedeće kategorije: finansijska sredstva koja se mjere prema amortizovanom trošku, finansijska sredstva koja se mjere prema fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat i finansijska sredstva koja se mjere prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, na osnovu poslovnog modela za upravljanje finansijskim sredstvima i karakteristika ugovorenih tokova gotovine finansijskog sredstva. Rukovodstvo određuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja u skladu sa usvojenim poslovnim modelom i rezultatom SPPI alata koji je pripremljen u skladu sa SPPI procedurom.

***(a) Poslovni model***

Poslovni modeli odražavaju način zajedničkog upravljanja grupama finansijskih sredstava radi ostvarivanja određenih poslovnih ciljeva. Poslovni model nije pristup klasifikaciji pojedinačnog instrumenta već se određuju na višem nivou objedinjavanja. Poslovni model Banke se odnosi na način na koji banka upravlja svojim finansijskim sredstvima za svrhe ostvarivanja tokova gotovine. Tokovi gotovine banke će biti rezultat prikupljanja ugovorenih tokova gotovine, prodaje finansijskih sredstava ili oboje. Ukoliko se tokovi gotovine realizuju na način drugačiji od očekivanja na datum na koji Banka vrši procjenu svog poslovnog modela, to ne znači prethodnu grešku u pojedinačnom finansijskim izvještajima Banke niti utiče na promjenu klasifikacije preostalih finansijskih sredstava koja se drže u tom poslovnom modelu.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

Poslovni model definiše ključno rukovodstvo Banke.

*(i) Poslovni model: prikupljanje ugovorenih tokova gotovine*

Prilikom određivanja da li će se tokovi gotovine ostvariti prikupljanjem ugovorenih tokova gotovine finansijskih sredstava, Banka uzima u obzir učestalost, vrijednost i vremenski rok prodaje tokom prethodnih perioda, razloge tih prodaja i očekivanja u pogledu budućih prodaja. Banka uzima u obzir informacije o ranijim prodajama u kontekstu razloga tih prodaja i uslova koji su postojali u to vrijeme u poređenju sa postojećim uslovima. Mada cilj ovog poslovnog modela može da bude držanje finansijskih sredstava radi prikupljanja ugovorenih tokova gotovine, banka ne mora da drži sve ove instrumente do dospeljeća. Poslovni model može da bude držanje sredstava radi prikupljanja ugovorenih tokova gotovine, čak i kada prodaje finansijska sredstva zbog povećanja njihovog kreditnog rizika.

Bez obzira na njihovu učestalost i vrijednost, prodaje zbog povećanja kreditnog rizika sredstava nisu nedosljedne sa poslovnim modelom čiji je cilj držanje finansijskih sredstava radi prikupljanja ugovorenih tokova gotovine. Aktivnosti upravljanja kreditnim rizikom čiji je cilj minimiziranje potencijalnih kreditnih gubitaka usljed pogoršanja kredita sastavni su dio takvog poslovnog modela.

*(ii) Poslovni model: prikupljanje ugovorenih tokova gotovine i prodaja finansijskih sredstava*

Banka može držati finansijska sredstva u poslovnom modelu čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovorenih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava. Kod ove vrste poslovnog modela, ključno rukovodstvo banke donosi odluku da su prikupljanje ugovorenih tokova gotovine i prodaja finansijskih sredstava od značaja za ostvarivanje cilja poslovnog modela. U poređenju sa poslovnim modelom čiji je cilj držanje finansijskih sredstava radi prikupljanja ugovorenih tokova gotovine, ovaj model obično uključuje veću učestalost i vrijednost prodaja.

*(iii) Ostali poslovni modeli*

Finansijska sredstva se mjere prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako se ne drže u poslovnom modelu čiji je cilj držanje sredstva radi prikupljanja ugovorenih tokova gotovine ili u poslovnom modelu čiji se cilj ostvaruje prikupljanjem ugovorenih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava. Portfolio finansijskih sredstava koji zadovoljava definiciju držanja radi trgovanja nije držanje radi prikupljanja ugovorenih tokova gotovine ili držanje radi prikupljanja ugovorenih tokova gotovine i prodaje finansijskih sredstava. Za takve portfolije, prikupljanje ugovorenih tokova gotovine je samo sporedno ostvarivanju cilja poslovnog modela.

*(b) Karakteristike ugovorenih tokova gotovine finansijskih sredstava*

Klasifikacija finansijskog sredstva se zasniva na karakteristikama njegovih ugovorenih tokova gotovine ako se finansijsko sredstvo drži u poslovnom modelu čiji je cilj držanje sredstava radi prikupljanja ugovorenih tokova gotovine ili u poslovnom modelu čiji je cilj prikupljanje ugovorenih tokova gotovine i prodaja finansijskih sredstava. Banka treba da odredi da li su ugovoreni tokovi gotovine sredstva isključivo plaćanja glavnice i kamate na iznos neizmirene glavnice.

Za svrhe primjene ovih stavova:

- glavnica je fer vrijednost finansijskog sredstva prilikom inicijalnog priznavanja
- kamata se sastoji od vremenske vrijednosti novca za kreditni rizik povezan sa neizmirenom glavnicom tokom određenog vremenskog perioda i za druge osnovne rizike i troškove kreditiranja, kao i profitne marže.

Ugovoreni tokovi gotovine koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na iznos neizmirene glavnice, su u skladu sa osnovnim ugovorom o kreditiranju. Ugovorni uslovi koji uvode izloženost rizicima ili volatilitnost ugovorenih tokova gotovine koja nije povezana sa osnovnim ugovorom o kreditiranju, kao što je izloženost promjenama cijena kapitala ili robe, ne dovodi do ugovorenih tokova gotovine koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na iznos neizmirene glavnice.

Banka procjenjuje da li su ugovoreni tokovi gotovine isključivo plaćanja glavnice i kamate na iznos neizmirene glavnice za valutu u kojoj je denominovano finansijsko sredstvo.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

Vremenska vrijednost novca je element kamate kojim se osigurava naknada samo za protok vremena. Međutim, u nekim slučajevima, element vremenske vrijednosti novca se može modifikovati. U takvim slučajevima, Banka procjenjuje promjenu kako bi odredila da li ugovoreni tokovi gotovine predstavljaju isključivo plaćanja glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice. Cilj procjene modifikovanog elementa vremenske vrijednosti novca je da se odredi koliko se mogu razlikovati nediskontovani ugovoreni tokovi gotovine od nediskontovanih tokova gotovine koji bi se ostvarili da se element vremenske vrijednosti novca nije modifikovao (referentni tokovi gotovine). Referentni instrument može biti stvarno ili hipotetičko finansijsko sredstvo.

Ukoliko se nediskontovani ugovoreni tokovi gotovine značajno - preko 2% - razlikuju od nediskontovanih referentnih tokova gotovine, finansijsko sredstvo treba naknadno mjeriti prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Banka će uzeti u obzir mogući efekat karakteristike ugovorenog toka gotovine u svakom izvještajnom periodu i kumulativno tokom cjelokupnog životnog vijeka finansijskog sredstva.

*(c) Mjerenje finansijskih instrumenata*

Banka prilikom inicijalnog priznavanja mjeri finansijsko sredstvo ili finansijsku obavezu po transakcionoj cijeni koja predstavlja tržišnu (fer) vrijednost, umanjenoj ili uvećanoj (u slučaju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze koja se ne mjeri prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha) za transakcione troškove koji su direktno pripisivi akviziciji ili izdavanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Banka koristi datum poravnjenja, tj. datum na koji je sredstvo dostavljeno relevantnoj strani uključujući finansijske instrumente u slučaju priznavanja i prestanka priznavanja.

Za svrhe mjerenja finansijskog sredstva nakon inicijalnog priznavanja, Banka klasifikuje finansijska sredstva u kategorije:

- finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha,
- finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat,
- hartije od vrijednosti prema amortizovanom trošku po metodi efektivne kamatne stope,
- krediti i potraživanja prema amortizovanom trošku po metodi efektivne kamatne stope.

Nakon inicijalnog priznavanja, Banka mjeri finansijska sredstva prema njihovoj fer vrijednosti bez oduzimanja transakcionih troškova koji mogu nastati prilikom prodaje ili drugog raspolaganja, izuzev za sljedeća finansijska sredstva:

- krediti i potraživanja koji se mjere prema amortizovanom trošku po metodi efektivne kamatne stope;
- hartije od vrijednosti koje se mjere prema amortizovanom trošku po metodi efektivne kamatne stope i
- ulaganja u vlasničke instrumente koji nemaju kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano mjeriti, mjere se prema trošku.

Za sva finansijska sredstva, osim onih koja se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, vrši se procjena umanjenja vrijednosti.

Banka naknadno mjeri sve finansijske obaveze prema amortizovanom trošku, osim finansijskih obaveza prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Banka može neopozivo odlučiti da se prilikom inicijalnog priznavanja finansijska obaveza mjeri prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako se na taj način otklanjaju ili značajno umanjuju nedosljednosti pri mjerenju ili priznavanju.

Banka je finansijske obaveze klasifikovala prema kategoriji mjerenja po amortizovanom trošku.

*(a) Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha*

*(i) Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha*

U ovu kategoriju klasifikuju se samo oni instrumenti i grupa instrumenata kod kojih trgovanje generalno odražava aktivnu i čestu kupovinu i prodaju i koji se generalno koriste u cilju ostvarivanja profita od kratkoročnih fluktuacija cijene ili marže dilera.

U ovu kategoriju se takođe klasifikuju finansijski instrumenti ako su dio portfolija identifikovanih finansijskih instrumenata kojima se zajednički upravlja i za koje postoji dokaz skorašnje aktuelnog obrasca ostvarivanja kratkoročnog profita.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

Prema tumačenju Banke, period do 12 mjeseci treba smatrati kratkoročnim periodom u vezi sa navedenim. Ovaj period je, međutim, samo indikacija da je namjera zaključenja transakcije bila ostvarivanje kratkoročnog profita. Stvarni period držanja može zavisiti od razvoja situacije na tržištu i prekoračiti definisani rok.

*(ii) Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja*

Finansijsko sredstvo se mjeri prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, osim ukoliko se mjeri prema amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat. Banka mjeri ulaganja u vlasničke instrumente prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Međutim, banka može neopozivo odlučiti prilikom inicijalnog prepoznavanja da naknadno iskaže promjene fer vrijednosti ulaganja u vlasničke instrumente u ostali ukupni rezultat.

*(iii) Označene kao fer vrijednost kroz bilans uspjeha nakon inicijalnog priznavanja (opcija fer vrijednosti)*

Banka može koristiti ovu opciju samo u sljedećim slučajevima:

- klasifikacija otklanja ili značajno umanjuje nedosljednosti pri mjerenju ili priznavanju koja bi proistekla iz mjerenja sredstava ili obaveza ili priznavanja dobiti i gubitaka na različitim osnovama („računovodstvena neusklađenost“).
- upravljanje grupom finansijskih sredstava, finansijskih obaveza ili oboje i njena procjena se vrši na osnovu fer vrijednosti, u skladu sa dokumentovanim upravljanjem rizikom ili investicionom strategijom, a informacije o grupi u tom pogledu dostavljaju se interno ključnim rukovodiocima entiteta.

Primjena opcije fer vrijednosti je ograničena samo na posebne situacije i moguća isključivo na osnovu direktne odluke rukovodstva Banke.

*(b) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat*

Finansijska sredstva se mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat ukoliko se ispune oba niže navedena uslova:

- finansijsko sredstvo se drži u poslovnom modelu čiji se cilj ostvaruje prikupljanjem ugovorenih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava, i
- ugovorni uslovi finansijskog sredstva definišu određene datume za tokove gotovine koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na iznos neizmirene glavnice.

Prilikom inicijalnog priznavanja, Banka može neopozivo odlučiti da za određena ulaganja u vlasničke instrumente naknadne promjene fer vrijednosti iskaže u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ukoliko iste vlasničke instrumente ne drži radi trgovanja.

*(c) Finansijski instrumenti prema amortizovanom trošku*

Finansijska sredstva se mjere prema amortizovanom trošku ukoliko su oba uslova ispunjena:

- cilj poslovnog modela je držanje finansijskih sredstava radi prikupljanja ugovorenih tokova gotovine, i
- ugovorni uslovi finansijskog sredstva sadrže određene datume za tokove gotovine koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na iznos neizmirene glavnice.

Banka naknadno mjeri sve finansijske obaveze prema amortizovanom trošku, osim finansijskih obaveza prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

*(d) Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata*

Banka za sva finansijska sredstva, izuzev onih koja se mjere prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, vrši procjenu umanjenja vrijednosti u skladu sa MSFI 9.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. decembar 2025. godine**

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)**

U skladu sa MSFI 9, pri inicijalnom priznavanju i na datume izvještavanja (poslednji kalendarski dan mjeseca izvještavanja), finansijska sredstva se moraju rasporediti u jednu od sljedeće tri kategorije:

- Stage 1: Nema značajnih promjena kreditnog rizika od datuma inicijalnog priznavanja sredstva („performing“ klijenti, obračunavaju se očekivani kreditni gubici u narednih 12 mjeseci)
- 
- Stage 2: Značajna promjena kreditnog rizika od momenta odobravanja kredita („under-performing“ klijenti, obračunavaju se očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja),
- 
- Stage 3: Obezvrijeđena sredstva („non-performing“ klijenti, obračunavaju se očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja).

Banka, kao staging kriterijume, na dan procjene koristi sve razumne i smislene informacije koje su dostupne bez dodatnih značajnih troškova i napora. Minimalni kriterijumi za klasifikaciju sredstva u Stage 2 su dani kašnjenja veći od 30 dana ali manji od 90 dana, dok se u Stage 3 klasifikuju sredstva sa statusom neispunjenja obaveza.

*(e) Prestanak priznavanja*

*(i) Finansijska sredstva*

Finansijsko sredstvo (ili dio finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je:

- došlo do isteka prava na gotovinske prilive po osnovu tog sredstva; ili
- Banka prenijela pravo na gotovinske prilive po osnovu sredstva ili je preuzela obavezu da izvrši isplatu primljene gotovine po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja plaćanja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; i
- Banka ili izvršila prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili nije ni prenijela, ni zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenijela kontrolu nad njim.

Kada je Banka prenijela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je zaključila ugovor o prenosu, i pri tom nije niti prenijela, niti zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenijela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj mjeri koliko je Banka angažovana u pogledu sredstava. Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrijednosti sredstava ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Banka morala da isplati, u zavisnosti od toga koji iznos je niži.

*(ii) Finansijske obaveze*

Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla. U slučaju gdje je postojeća finansijska obaveza zamijenjena drugom obavezom prema istom povjeriocu, ali pod značajno promijenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmijenjeni, takva zamjena ili promjena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrijednosti obaveze priznaje u bilansu uspjeha.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Primjena Odluke o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije

Klasifikacija aktive i obračunavanje rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije se sprovode u skladu sa Odlukom o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije ("Sl. list CG", br. 127/20, 140/21 i 094/25).

U skladu sa ovom odlukom, Banka vrednuje i objelodanjuje stavke bilansne aktive i vanbilansne stavke u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Banka je dužna da utvrdi metodologiju za vrednovanje i umanjenje vrijednosti finansijske aktive u skladu sa MSFI 9 - Finansijski instrumenti. Banka primjenjuje sopstvenu metodologiju za procjenu obezvrjeđenja bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama koja je usaglašena sa zahtjevima MSFI 9 - Finansijski instrumenti.

Pored vrednovanja stavki aktive i vanbilansnih stavki u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Banka je dužna da zavisno od vjerovatnoće ostvarivanja gubitka, stavke aktive klasifikuje u jednu od sljedećih klasifikacionih grupa:

1. grupu A – „dobra aktiva“; U klasifikacionu grupu „A“ klasifikuje se kredit i druga potraživanja kod kojih postoje čvrsto dokumentovani dokazi da će biti naplaćeni u skladu sa ugovorenim uslovima u punom iznosu.
2. grupu B – „aktiva sa posebnom napomenom“, sa podgrupama „B1“ i „B2“; U klasifikacionu grupu „B“ podgrupe „B1“ i „B2“ klasifikuje se kredit za koji postoji mala vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, ali taj kredit mora biti predmet posebne pažnje banke, jer bi potencijalni rizik, ukoliko ne bi bio adekvatno praćen, mogao da dovede do slabijih perspektiva u pogledu njegove naplate.
3. grupu C – „substandardna aktiva“, sa podgrupama „C1“ i „C2“; U klasifikacionu grupu „C“ klasifikuje se kredit za koji postoji visoka vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, zbog jasno utvrđenih slabosti koje ugrožavaju njegovu otplatu.
4. grupu D – „sumnjiva aktiva“; U klasifikacionu grupu „D“ klasifikuje se kredit za koji je naplata u cjelosti, imajući u vidu kreditnu sposobnost dužnika, vrijednost i mogućnost realizacije kolaterala, malo vjerovatna.
5. grupu E – „gubitak“; U klasifikacionu grupu E – „gubitak“ klasifikuje se kredit koje će biti u potpunosti nenaplativ, ili će biti naplaćen u neznatnom iznosu.

Iznos rezervi za potencijalne gubitke za plasmane Banke klasifikovane u kategoriju A je obračunat primjenom procenata od 0.5%. Procijenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke je obračunat primjenom procenata od 2% do 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.

Banka razvija sveobuhvatnu strategiju postupanja sa nekvalitetnim kreditima za period od tri godine i utvrđuje godišnje ciljeve vezane za smanjenje nivoa nekvalitetnih kredita (operativni ciljevi).

U skladu sa važećom Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama („Sl. list CG“ br. 134/21), u slučaju prodaje potraživanja Banka više nije u obavezi da traži mišljenje CBCG prije sprovođenja transakcije. Međutim, u slučaju značajnije prodaje (izloženost preko 500.000 EUR ili 10% osnovnog kapitala) dužna je da obavijesti CBCG o sprovednoj transakciji.

Zakon o kreditnim institucijama je počeo sa primjenom 01. januara 2022. godine i u vezi sa procesom naplate potraživanja, predmetnim Zakonom je definisan; (i) rok u kome je kreditna institucija dužna da obavijesti dužnika i druga lica o raskidu ugovora o kreditu, (ii) strukturi duga i (iii) osnovu zahtjeva za naplatu.

U januaru 2022. godine usvojene su i izmjene Zakona o stečaju koje se uglavnom odnose na (i) stečajne upravnike i formiranje registra stečajne mase, ali i na (ii) formiranje odbora povjerenika, (iii) rok za prijavu potraživanja i (iv) iznos utvrđenog avansa za otvaranje stečajnog postupka.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. decembar 2025. godine**

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.8. Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala**

Banka inicijalno priznaje ulaganje u bilansu stanja nakon sticanja kontrole nad korisnikom ulaganja. Datum sticanja kontrole je datum registracije ulaganja u Centralnom registru Privrednih subjekata, osim ako ne postoji pismeni sporazum sa definisanim datumom. Inicijalno priznata vrijednost se sastoji od nabavne vrijednosti i bilo kojih drugih troškova koji se direktno pripisuju akviziciji umanjenoj za eventualna obezvređenja.

Na svaki datum izvještavanja, Banka procjenjuje da li postoji bilo kakva indikacija da vrijednosti ovih sredstava može biti umanjena. Ukoliko takva indikacija postoji, banka vrši procjenu povraćaja. Vrijednost sredstva se smatra umanjenom kada njegova knjigovodstvena vrijednost premaši iznos povraćaja sredstava. Banka bilježi gubitak po osnovu umanjena vijednosti kao trošak u bilansu uspjeha.

Banka priznaje prihode po osnovu investicija samo ako su zavisna društva izvršila distribuciju rezultata, odnosno ako su zavisna društva donijela odluku o raspodjeli dobiti. Ovi prihodi se evidentiraju u bilansu uspjeha.

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica u kojima izvještajno pravno lice ima udio u vlasništvu iznad 50% ili više od polovine prava glasa ili pravo upravljanja finansijskom, odnosno poslovnom politikom zavisnog društva.

**3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema su na dan 31. decembar 2025. godine iskazana po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnina i opreme je sljedeći:

	2025.	2024.
Građevinski objekti	40	40
Računari i prateća oprema	4 - 5	4 - 5
Kancelarijski namještaj	6 – 10	4 – 10
Motorna vozila	8	8
Bankomati	6	6
Ostala oprema	8	8

Ulaganja u sredstva po osnovu tekućeg održavanja priznaju se kao rashod perioda u kom su nastala.

**3.10. Nematerijalna sredstva**

Stečene licence iskazuju se po nabavnoj vrijednosti. Licence imaju ograničen vijek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti. Amortizacija se obračunava u skladu sa periodom korišćenja utvrđenim ugovorom ukoliko je ugovoreni period korišćenja kraći od pet godina, a ukoliko je ugovoreni period korišćenja duži od pet godina amortizacija se obračunava primjenom proporcionalne metode, po stopi od 20,00%, kako bi se troškovi licenci raspodijelili u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe. Troškovi računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procijenjenog vijeka upotrebe. Amortizacija se obračunava primjenom proporcionalne metode, po stopi od 20,00% kako bi se troškovi softvera raspodijelili u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe.

Vrijednost baze klijenata daje informaciju o tome koliku vrijednost Banka može da ostvari od „starih“ klijenata u narednim godinama. Vrijednost baze klijenata utvrđena je 31. jula 2019. godine u poslovnoj kombinaciji sticanja Podgoričke banke od strane Banke. Baza klijenata se amortizuje do 2032. godine.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.11. Obezvrjeđenje materijalne i nematerijalne imovine**

Na dan pojedinačnog izvještaja o finansijskom položaju, rukovodstvo Banke analizira vrijednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrjeđeno, nadoknadivi iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos umanjenja vrijednosti. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrijednosti.

Gubitak po osnovu umanjenja vrijednosti imovine priznaje se kao rashod tekućeg perioda i iskazuje se u okviru Ostalih rashoda. Ako naknadno dođe do situacije da gubitak zbog umanjenja vrijednosti priznat u ranijim godinama ne postoji ili se smanjio, vrijednost sredstva se povećava do revidirane procjene o njegovoj nadoknadivoj vrijednosti, ali tako da povećana vrijednost po kojoj se sredstvo vodi ne bude veća od vrijednosti po kojoj bi se sredstvo vodilo da nije u prethodnim godinama priznat utvrđeni gubitak zbog obezvrjeđivanja sredstava.

**3.12. Stečena aktiva**

Stečena aktiva predstavlja imovinu koja je postala vlasništvo Banke po osnovu naplate potraživanja za plasmane koji su bili obezbijeđeni navedenom imovinom. Banka evidentira primljena sredstva po nižoj od neto knjigovodstvene vrijednosti potraživanja ili tržišne vrijednosti sredstva obezbjeđenja umanjenoj za troškove prodaje.

Inicijalno, stečena sredstva evidentiraju se po vrijednosti utvrđenoj u procesu sticanja. Naknadno, stečena sredstva se vrednuju po nižoj od knjigovodstvene vrijednosti i procijenjene vrijednosti sredstva, utvrđenoj od strane nezavisnog procjenitelja.

U skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za ulaganje kreditnih institucija u nepokretnosti i osnovna sredstva („Sl. list CG“, br. 126/20 i 20/24), ukupna ulaganja kreditne institucije u nepokretnosti i osnovna sredstva ne smiju biti veća od iznosa redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije. Izuzetno, banka može imati ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva i iznad ovog nivoa, ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- 1) iznos ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva koji prelazi iznos redovnog osnovnog kapitala, kreditna institucija tretira kao odbitnu stavku pri izračunavanju redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije;
- 2) nakon umanjenja redovnog osnovnog kapitala, izvršenog u skladu sa tačkom 1), nivo regulatornog kapitala i koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala kreditne institucije prelaze zakonom propisani minimum.

Za nepokretnost koju je stekla u zamjenu za potraživanja u postupku restrukturiranja duga u stečajnom postupku, odnosno postupku likvidacije nad dužnikom banke, u postupku reorganizacije dužnika u skladu sa propisima kojima se uređuje stečaj, ili u postupku izvršenja radi namirenja potraživanja, banka je dužna da pri obračunavanju ukupnog iznosa ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva u obračun uključi 100% vrijednosti te nepokretnosti ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo više od dvije godine.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.13. Kapital i rezerve**

Kapital Banke je ostatak imovine Banke nakon odbitka svih njenih obaveza. Kapital se ne procjenjuje i ne mjeri posebno. Ukupan kapital Banke se sastoji od akcijskog kapitala, rezervi, akumuliranog dobitka (gubitka) i dobiti tekuće godine.

**3.14. Rezervisanja**

Rezervisanja su obaveze sa neizvjesnim rokom dospijeca ili iznosom.

Priznaju se kada:

- Banka ima važeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- kada je u većoj mjeri vjerovatno da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava i
- kada se pouzdano može procijeniti iznos obaveze.

Rezervisanja se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka potrebnih za izmirenje obaveza. Rezervisanja se razmatraju na datum svakog bilansa stanja i prilagođavaju tako da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv sredstava koji predstavlja ekonomske koristi biti potreban za namirenje date obaveze, rezervisanje se ukida preko bilansa uspjeha.

Banka ne priznaje rezervisanje po osnovu potencijalnih obaveza dok ne potvrdi da li ima sadašnju obavezu koja može da dovede do odliva resursa koji predstavljaju ekonomske koristi ili ako pouzdana procjena ne može da se napravi, te se u tom slučaju objelodanjuje.

**3.15. Beneficije zaposlenih**

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori, Banka je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca, u iznosima koji se obračunavaju primjenom zakonom propisanih stopa. Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih, i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova.

Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

U skladu sa Kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 6 prosječnih neto zarada zaposlenih u Banci koja važi u mjesecu u kojem se vrši isplata. U pojedinačnim finansijskim izvještajima Banke na dan 31. decembar 2025. godine, izvršeno je rezervisanje, obračunato od strane nezavisnog ovlašćenog aktuara. Pomenute obaveze se vrednuju po sadašnjoj vrijednosti budućih odliva gotovine, uzimajući u obzir buduće povećanje zarada koje se raspodjeljuje na minuli i budući radni staž u skladu sa planom nadoknada. Svi aktuarski dobiti i gubici koji proističu iz promjena pretpostavki i iskustvenih korekcija priznaju se odmah u bilansu uspjeha.

## NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

### 3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### 3.16. Finansijske garancije

Ugovor o finansijskoj garanciji je ugovor kojim se Banka, kao izdavalac garancije, obavezuje da na poziv korisnika garancije izvrši plaćanja do iznosa naznačenog na garanciji, u slučaju da nadležni organ garancije ne izvrši plaćanje ili ne izvrši ugovorene obaveze.

Finansijske garancije se početno priznaju u finansijskim izvještajima po fer vrijednosti sa primljenom naknadom. Naknadno vrednovanje garancija se vrši po većoj od amortizovane vrijednosti naknade i najbolje procjene iznosa potrebnih za izmirenje obaveze koja može nastati kao rezultat date garancije.

#### 3.17. Sredstva na upravljanju (Custody usluge)

Banka pruža usluge poslova sa hartijama od vrijednosti pravnim licima i građanima, pri čemu drži i upravlja imovinom ili ulaže sredstva primljena u različite finansijske instrumente po nalogu klijenta. Za pružanje ovih usluga Banka priznaje prihod od naknada. Upravljana sredstva nisu imovina Banke i nisu priznata u pojedinačnim finansijskim izvještajima, dok primljena novčana sredstva priznata su u okviru obaveza Banke. Banka nije izložena kreditnom riziku vezanom za takve plasmane jer ne garantuje za ove investicije.

#### 3.18. Transakcije sa povezanim licima

U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama i podzakonskom regulativom, lica povezana sa kreditnom institucijom su strane koje predstavljaju:

- 1) akcionari kreditne institucije koji imaju 5% ili više učešća u kapitalu ili akcijama kreditne institucije sa pravom glasa;
- 2) članovi nadzornog ili upravnog odbora i prokuristi kreditne institucije;
- 3) 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, kao i
- 4) 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;
- 5) pravno lice u kojem kreditna institucija, član nadzornog ili upravnog odbora ili prokurista kreditne institucije imaju značajno učešće;
- 6) pravno lice čiji je član organa upravljanja istovremeno i član nadzornog ili upravnog odbora ili prokurista kreditne institucije;
- 7) pravno lice čiji član organa upravljanja ima 10% ili više akcija kreditne institucije sa pravom glasa;
- 8) član organa upravljanja društva koje je, direktno ili indirektno, matično ili zavisno društvo kreditne institucije;
- 9) lice koje djeluje za račun lica iz tačke 1 do 7 u vezi sa poslovima iz kojih bi nastala ili bi se povećala izloženost kreditne institucije;
- 10) lice koje sa licem iz tačke 1 do 8 predstavlja povezano lice;
- 11) član uže porodice fizičkih lica iz tačke 1 do 8.

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

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.19. Pravična (fer) vrijednost**

Računovodstveni propisi važeći u Crnoj Gori definišu fer vrijednost 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 poštenom (fer) vrijednošću sredstava, potraživanja i obaveza za koje postoje raspoložive tržišne informacije i za koje se identifikuje materijalno značajna razlika između knjigovodstvenih vrijednosti i poštene (fer) vrijednosti.

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 nijesu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu (fer) vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtijevaju računovodstveni propisi važeći u Crnoj Gori. Po mišljenju rukovodstva, iznosi objelodanjeni u pojedinačnim finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja. Za iznos identifikovanih procijenjenih rizika da knjigovodstvena vrijednost neće biti realizovana, vrši se ispravka vrijednosti na osnovu odluke rukovodstva Banke.

**3.20. Zarada po akciji**

Osnovna zarada po akciji izračunava se dijeljenjem godišnje neto dobiti koja pripada vlasnicima običnih akcija sa ponderisanim prosječnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda. Razvodnjena zarada po akciji se izračunava na isti način kao osnovna zarada po akciji, ali determinante su prilagodjene da reflektuju potencijalno umanjenje koje se može desiti ukoliko se konvertibilne dužničke hartije od vrijednosti, opcije, varanti ili drugi ugovori o izdavanju običnih akcija izvrše, tj. obične akcije se izdaju.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

**4.1. Upravljanje rizicima**

U Katalogu rizika, Banka je kao materijalno značajne rizike kojima je izložena u svom poslovanju identifikovala sljedeće rizike:

1	Kreditni rizik	Rizik nastajanja gubitaka u poslovanju banke koji proizilaze iz neizvršenja obaveza dužnika prema banci.
2	Rizik koncentracije	Rizik od nastanka negativnih efekata za banku koji proizilaze iz postojanja pojedinačne, direktne i indirektno izloženosti prema jednoj ugovornoj strani, grupi povezanih ugovornih strana ili centralnih ugovornih strana, ili proizilaze iz postojanja skupa izloženosti u vezi sa zajedničkim faktorima rizika.
3	Rizik druge ugovorne strane	Rizik ulaska druge ugovorne strane u status neizmirenja obaveza prije konačnog namirenja novčanih tokova transakcije.
4	Rizik zemlje	Vjerovatnoća nastanka gubitaka od strane banke zbog nemogućnosti dužnika sa sjedištem van Crne Gore da izmire svoje obaveze plaćanja ili prvobitne uslove ugovora iz razloga koji se odnose na politički, društveni i ekonomski ambijent zemlje u kojoj dužnik ima sjedište ili prebivalište.
5	Preostali rizik	Rizik gubitka za banku koji nastaje ako su rezultati primjene priznatih tehnika ublažavanja kreditnog rizika koje koristi banka manje efektivni od očekivanih. Preostali rizik takođe znači rizik velike devalvacije ili ograničene izvršnosti kolaterala iza kreditne izloženosti.
6	Operacioni rizik	Rizik od gubitaka kao rezultat neadekvatnih ili neuspjelih internih procesa, ljudi i sistema ili eksternih događaja, uključujući pravni rizik.
7	Kamatni rizik u bankarskoj knjizi (IRRBB)	Mogućnost nepovoljnih promjena neto prihoda od kamata (NII) i/ili ekonomske vrijednosti kapitala (EVE) vezanih za instrumente bankarske knjige zbog fluktuacija tržišnih kamatnih stopa.
8	Rizik likvidnosti	Rizik da banka neće biti u mogućnosti da obezbijedi dovoljan iznos gotovine da izmiri svoje obaveze kada dospijevaju ili rizik da banka može dobiti gotovinu sa značajnim troškovima za podmirenje dospjelih obaveza.
9	Reputacioni rizik	Rizik gubitka povjerenja u integritet banke uzrokovan negativnim mišljenjem javnosti o poslovanju banke, bez obzira na to postoje li osnove za takvo javno mišljenje ili ne.
10	Strateški rizik i rizik profitabilnosti	Rizik od gubitaka zbog smanjene zarade bilo zbog neadekvatne poslovne strategije ili njene neadekvatne implementacije. Ova definicija podrazumijeva da gubici zbog strateškog rizika i rizika profitabilnosti nastaju kroz negativnu neto zaradu koja umanjuje raspoloživa sopstvena sredstva banke.
11	ESG rizik	Rizici koji se odnose na ili proizilaze iz ESG faktora. ESG se odnosi na faktore okoliša, društva i upravljanja, tj. tri centralna faktora u mjerenju održivosti i društvenog uticaja investicije, kreditne izloženosti ili aktivnosti.
12	Rizik usklađenosti	Predstavlja potencijalni pravni rizik, rizik od nadzornih ili drugih službenih sankcija, značajnih finansijskih gubitaka ili štete po ugled zbog nepoštivanja zakona ili drugih nezakonodavnih standarda i internih pravila koja se primjenjuju na finansijsku organizaciju i koja se odnose na njenu uslužne djelatnosti.
13	Rizik kapitala	Rizik da banka neće biti u mogućnosti da obezbijedi potreban iznos kapitala za ispunjavanje poslovnih ciljeva u skladu sa regulatornim i internim zahtjevima adekvatnosti kapitala kroz svoje procese planiranja kapitala i upravljanja kapitalom.
14	AML/CFT rizik	Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma znači rizik da će klijent koristiti finansijski sistem za pranje novca ili finansiranja terorizma, ili da će se poslovni odnos, transakcija ili proizvod posredno ili direktno koristiti za pranje novca ili finansiranje terorizma.
15	Cyber/ICT rizik	Rizik od gubitka koji je rezultat digitalnih incidenata uzrokovanih od strane internih, eksternih ili trećih strana, uključujući krađu, ugrožen integritet i/ili oštećenje informacijske i/ili tehnološke imovine, interne i eksterne prevare i prekid poslovanja.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.1. Upravljanje rizicima (nastavak)**

Banka je organizovala proces upravljanja rizicima kao sastavni dio svoje strukture upravljanja koja je ugrađena u sve ključne procese počevši od razvoja proizvoda do naplate nekvalitetnih potraživanja.

U pogledu upravljanja rizicima, Banka je definisala sljedeće strateške ciljeve:

- balansiranje rizika i povraćaja
- održavanje potencijalnih gubitaka u okviru kapaciteta i apetita za preuzimanje rizika
- mjerenje, procjenjivanje i obezbjeđivanje adekvatne pokrivenosti svih relevantnih rizika
- pružanje podrške linijama poslovanja u cilju ostvarenja njihovih strateških ciljeva

U cilju ostvarivanja navedenih ciljeva, funkcija upravljanja rizicima koristi sljedeći skup alata:

- identifikacija glavnih rizika koji su svojstveni njenim procesima stvaranja vrijednosti
- procjena nivoa rizika na osnovu istorijskih podataka i procjene budućih trendova
- kontrola rizika
- tehnike ublažavanja rizika kao što su definisanje limita izloženosti, zahtjeva u pogledu kolaterala, hedžinga, uspostavljanje kontrolisanog okruženja itd.

Osnovni cilj upravljanja kreditnim rizikom je podrška linijama poslovanja da ostvare svoje ciljeve rasta bez prekomjerenih gubitaka. Da bi ostvarila ovaj osnovni cilj, banka nastoji da razvije i održava dobro diversifikovan portfolio koji može da se odupre šokovima u bilo kojoj privrednoj grani, geografskom regionu ili grupi klijenata kojima je izložena.

U tekstu niže navedeni su glavni principi za kvalitetno upravljanje kreditnim rizikom:

- primarni izvor otplate kredita treba da bude gotovinski tok iz glavne poslovne djelatnosti/prihoda klijenta,
- sve proizvode i usluge banke treba razvijati na principima zdravog upravljanja kreditnim rizikom u cilju obezbjeđenja implementacije kreditne politike.

Upravljanje kreditnim rizikom se sprovodi putem kreditne politike i raznih operativnih procedura koje se odnose na proces identifikacije rizika, sistem limita, odlučivanje i kontrolu.

Banka stavlja poseban akcenat na razvoj alata za analizu i modelovanje kao što su bodovne liste za odobravanje, za svrhe upravljanja kreditnim rizikom. Rezultati procjene rizika se inkorporiraju u uslove proizvoda sa ciljem da se održi poželjni profil rizika kreditnog portfolija.

Da bi obezbijedila da profil rizika bude u okvirima definisanog apetita za preuzimanje rizika, banka koristi sljedeće alate za kontrolu kreditnog rizika:

- procedure za odobravanje kredita i kreditnu kontrolu
- praćenje usklađenosti sa apetitom za preuzimanje rizika
- praćenje uvođenja i implementacije politika i proizvoda
- upravljanje portfoliom
- izvještavanje
- kontrola implementacije kompetencija u praksi primjenom tehnika uzorkovanja

Od 01. januara 2022. godine, na snazi je Zakon o kreditnim institucijama („Sl. list CG“, br. 072/19, 082/20, 008/21, 024/25), koji je zamijenio prethodni Zakon o bankama. Ovim Zakonom su detaljnije definisane uloge kontrolnih funkcija, pri čemu je funkcija kontrole rizika dio grupe kontrolnih funkcija zajedno sa odjeljenjima za internu reviziju i usklađenost poslovanja.

Poslovi funkcije kontrole rizika detaljnije su regulisani odredbama Odluke o sistemu upravljanja u kreditnoj instituciji („Sl. list CG“, br. 119/20), kojom su propisani poslovi za koje kreditna institucija obezbjeđuje da se obavljaju u okviru funkcije kontrole rizika.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik**

U svom poslovanju Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti, kako bi smanjila što je više moguću izloženost kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Banci izmire u potpunosti i na vrijeme. Banka vrši rezervisanja za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti, a koji se odnose na gubitke nastale na dan bilansa stanja. Prilikom donošenja odluke o kreditiranju vodi se računa o promjenama u privredi, odnosno stanju pojedinih privrednih grana koje čine dio kreditnog portfolija Banke, a koji mogu dovesti do gubitaka koji se razlikuju od gubitaka po osnovu kojih je izvršeno rezervisanje na dan bilansa stanja.

Kako je pomenuto, Centralna banka Crne Gore je donijela Odluka o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije ("Sl. list CG", br. 127/20, 140/21 i 094/25), koja podrazumijeva primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja prilikom vrednovanja i iskazivanja stavki bilansne aktive i vanbilansnih stavki. Shodno navedenoj Odluci, Banka je utvrdila metodologiju za procjenu obezvrjeđenja bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama. Banka metodologiju dosljedno primjenjuje, preispituje najmanje jednom godišnje i po potrebi prilagođava rezultatima preispitivanja, kao i prilagođava pretpostavke na kojima je metodologija zasnovana.

Ublažavanje kreditnog rizika podrazumijeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou Banke, odnosno održavanje prihvatljivog kreditnog portfolija. Ublažavanje kreditnog rizika se sprovodi kroz ugovaranje adekvatnih sredstava obezbjeđenja potraživanja.

**4.2.1. Upravljanje kreditnim rizikom**

Izloženost kreditnom riziku ispoljava se kao rizik finansijskog gubitka koji nastaje kao posljedica nemogućnosti dužnika da ispuni sve ugovorene obaveze prema Banci. Banka upravlja preuzetim kreditnim rizikom tako što određuje limite u odnosu na velike kredite, pojedinačne korisnike kredita i povezana lica. Pomenuti rizici se kontinuirano prate i predmet su kontrole koja se vrši jednom godišnje ili češće. U skladu sa matricom odlučivanja, svi krediti iznad propisanog limita odobreni su od strane Komiteta za odobravanje kredita i limita.

U skladu sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore, granska koncentracija kredita je predmet kontinuiranog praćenja.

Izloženost riziku po pojedinačnim zajmoprimaocima, uključujući druge banke i finansijske institucije, dalje se ograničava tako što se utvrđuje podlimit u odnosu na bilansnu i vanbilansnu izloženost. Stvarna izloženost u odnosu na utvrđene limite se redovno prati.

Upravljanje izloženošću kreditnom riziku vrši se redovnom analizom sposobnosti korisnika kredita i potencijalnih korisnika kredita da otplaćuju obaveze. Klijentima sa određenim problemima u poslovanju Banka odobrava reprogramiranje potraživanja, kako bi se maksimalno iskoristile raspoložive mogućnosti za namirenje potraživanja, a da istovremeno sposobnost korisnika kredita da uredno servisira dugove bude održiva.

**Preuzete i potencijalne obaveze po osnovu kredita**

Primarna svrha ovih instrumenta je da se obezbijedi da sredstva budu dostupna klijentu u skladu sa zahtjevima. Garancije i aktivirani akreditivi predstavljaju neopozive garancije Banke da će izvršiti plaćanje u slučaju da klijent ne može da ispuni svoje obaveze prema trećim stranama, i stoga nose isti kreditni rizik kao i krediti. Dokumentarni i komercijalni akreditivi – koji predstavljaju pisanu izjavu o obavezi Banke preuzetoj u ime klijenta, a kojom se trećem licu daje ovlaštenje da kod Banke vuče mjenice do iznosa dogovorenog posebnim uslovima – su obezbijedjeni osnovnom isporukom robe na koju se odnose, te stoga, nose manji rizik nego direktna pozajmica.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
31. decembar 2025. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.2. Rezervisanja za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori

U skladu sa zahtjevima računovodstvenih propisa važećih u Crnoj Gori, Banka alokira finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti i po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat u tri stepena (u daljem tekstu "Stage"):

- Stage 1 – kvalitetna aktiva bez značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja
- Stage 2 - kvalitetna aktiva sa značajnim povećanjem kreditnog rizika od početnog priznavanja, ali ne i umanjene vrijednosti
- Stage 3 - nekvalitetna, obezvrijeđena imovina

Kvalitetna (stage 1) imovina uključuje sva finansijska sredstva u slučaju kojih događaji i uslovi navedeni u stage 2 i stage 3 ne postoje na izvještajni datum.

Klijent ili kredit moraju biti kvalifikovani kao kašnjenje ako od sljedeća dva uslova nastupi jedan ili oba:

- ako klijent ima dospjeli iznos preko praga materijalnosti u kontinuitetu, duže od 90 dana. To je objektivni kriterijum.
- postoji mogućnost da klijent ne plati sve svoje obaveze. Ovaj uslov se ispituje na osnovu kriterijuma vjerovatnoće kašnjenja.

Predmet kvalifikacija kašnjenja je izloženost (bilansna i vanbilansna) koja uzrokuje kreditni rizik (tako da potiče iz kreditnih obaveza, ugovora o preuzimanju rizika).

Kad finansijska imovina pokazuje značajan porast kreditnog rizika, alokira se u stage 2, ako na datum izvještavanja postoji bilo koji od sljedećih okidača, bez ispunjavanja bilo kog od uslova za svrstavanje u fazu nekvalitetna imovina (stage 3):

- kašnjenje plaćanja prelazi 30 dana,
- klasifikovana je kao kvalitetna restrukturirana imovina (performing forborne),
- na osnovu pojedinačne odluke, valuta ugovora je pretrpjela je značajan „šok" od trenutka isplate kredita i ne postoji hedžing pozicija u vezi s tim,
- ocjena transakcije/klijenta premašuje unaprijed definisanu vrijednost ili pada u okviru određenog opsega ili u poređenju sa istorijskom vrijednošću pogoršava se do unaprijed definisanog stepena. U slučaju da stage klasifikacija na osnovu rejtinga nije moguća, sljedeće pravilo se mora koristiti kao stage 2 okidač: 10+ dana kašnjenja u posljednjih 6 mjeseciD,
- u slučaju hipotekarnih kredita, odnos kredita i vrijednosti kolaterala (LTV) premašuje unaprijed definisanu stopu ili u poređenju sa istorijskom vrijednošću pogoršava se do unaprijed definisanog stepena,
- default status drugog kredita fizičkog lica, u slučaju da ne postoji unakrsno prenošenje default statusa,
- praćenje klasifikacije korporativnih i opštinskih klijenata iznad različitih pragova definisanih na nivou Grupe,
- u slučaju da dođe do značajne promjene u makroekonomskom okruženju i da to rezultira značajnim povećanjem kreditnog rizika tokom vijeka trajanja, Komitet za rezerve OTP grupe ima pravo da transferiše pogođene kredite/portfolija u stage 2.

Finansijsko sredstvo je nekvalitetno, odnosno, sredstvo se dodeljuje stage 3 kada bilo koji od sljedećih događaja ili uslova postoji na datum izvještavanja:

- u kašnjenju (*default status* - na osnovu definicije kašnjenja na nivou Banke),
- klasifikovano je kao nekvalitetno restrukturirano (non-performing forborne), na osnovu definicije restrukturiranja na nivou Banke,
- klasifikacija monitoringa korporativnih i opštinskih klijenata iznad različitih pragova definisanih na nivou Banke

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.2. Rezervisanja za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori (nastavak)**

Kada se izračunava rezerva za gubitke za izloženosti kategorizovane u faze, potreban je sljedeći proces po fazama:

- Stage 1 (kvalitetno sredstvo): rezerva za gubitke se priznaje u iznosu jednakom 12-mjesečnom očekivanom kreditnom gubitku,
- Stage 2 (značajno povećanje kreditnog rizika): priznavanje rezervi za gubitke u iznosu jednakom očekivanom kreditnom gubitku tokom njegovog trajanja,
- Stage 3 (nekvalitetno): treba priznati rezerve za gubitke u iznosu jednakom očekivanom kreditnom gubitku tokom trajanja kredita.

Za očekivane kreditne gubitke tokom trajanja kredita, subjekat treba da procijeni rizik neizvršenja obaveza za finansijsku imovinu tokom njenog očekivanog vijeka trajanja. Dvanaestomjesečni očekivani kreditni gubici predstavljaju dio očekivanih kreditnih gubitaka tokom trajanja kredita i predstavljaju nedostatke u gotovini koji će nastati ako dođe do neispunjavanja obaveza u periodu od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja (ili kraćeg perioda ako je očekivani vijek finansijskog instrumenta kraći od 12 mjeseci), ponderisano vjerovatnoćom nastanka tog neizvršenja.

Subjektat treba da procijeni očekivane kreditne gubitke finansijskog sredstva na način koji odražava:

- nepristrasan i ponderisan iznos koji se određuje vrednovanjem niza mogućih ishoda
- vremensku vrijednost novca i
- razumne i korisne informacije koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili napora na datum izvještavanja o prošlim događajima, trenutnim uslovima i prognozama budućih ekonomskih uslova.

*(i) Definisane očekivanog kreditnog gubitka na individualnoj i kolektivnoj osnovi*

Sljedeće izloženosti su predmet kolektivne procjene:

- izloženosti koje nisu u Stage 3,
- izloženosti koje su u Stage 3 ali nijesu značajne na samostalnoj osnovi.

Na individualnoj osnovi se procjenjuju izloženosti u Stage 3 preko praga materijalnosti.

Izračunavanje umanjenja mora biti pripremljeno i odobreno od strane organizacionih djelova Banke koji upravljaju rizikom. Izračunavanje, svi relevantni faktori (vrijednost potraživanja, prvobitna i tekuća efektivna kamatna stopa, ugovoreni i očekivani novčani tokovi (iz posla i/ili kolateralna) za pojedinačne periode čitavog životnog ciklusa imovine, druge bitne informacije koje se primjenjuju tokom procjene) i kriterijumi istih (uključujući faktore na kojima se zasniva klasifikacija kao stage 3) moraju biti dokumentovani pojedinačno, tj. po potraživanjima.

Obezvrjeđenje potraživanja jednako je razlici između računa potraživanja (bruto knjigovodstvene vrijednosti) na dan procjene i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova potraživanja diskontovanih do datuma procjene originalnom efektivnom kamatnom stopom izloženosti (EKS) izračunatoj kod početnog priznavanja, ili u slučaju varijabilne stope, preračunato po poslednjoj promjeni kamatne stope).

Procjena očekivanih budućih novčanih tokova trebala bi da bude usmjerena na budućnost i takođe mora sadržati efekte moguće promjene makroekonomskih izgleda. Za procjenu očekivanog novčanog toka moraju se koristiti najmanje dva scenarija. Ponderi vjerovatnoće moraju biti dodijeljeni pojedinačnim scenarijima. Za izračunavanje umanjenja vrijednosti transakcije, mora se primijeniti sadašnja vrijednost izračunata kao ponderisani prosjek pojedinačnih scenarija. Procjena mora da odražava vjerovatnoću nastanka i nenastanka kreditnog gubitka, čak i ako je najvjerovatniji rezultat nenastanak gubitka.

Na kolektivnoj osnovi:

U metodologiji kolektivnog rezervisanja kreditni rizik i promjena kreditnog rizika mogu se pravilno obuhvatiti razumijevanjem karakteristika rizika portfolija. Da bi se to postiglo, glavni pokretači rizika se identifikuju i koriste za formiranje homogenih segmenata koji imaju slične karakteristike rizika. Očekuje se da će segmentacija ostati stabilna od mjeseca do mjeseca, međutim redovna (barem jednom godišnje) revizija procesa segmentacije treba da bude uspostavljena kako bi se obuhvatila promjena karakteristika rizika. Segmentacija se mora izvršiti odvojeno za svaki parametar, jer u svakom pojedinačnom slučaju različiti faktori mogu biti relevantni.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.2. Rezervisanja za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori (nastavak)**

Komiteo za rezerve OTP Grupe propisuje smjernice koje se odnose na metodologiju kolektivnog obezvrjeđivanja na nivou grupe. Pored toga, Komitet ima pravo da se saglasi sa parametrima rizika (PD - vjerovatnoća neispunjavanja obaveza, LGD – gubitak usljed kašnjenja, EAD - izloženost u kašnjenju) i kriterijumima segmentacije koje je predložila Banka.

Pregled parametara mora se obavljati najmanje jednom godišnje, a rezultate treba da odobri Komitet za rezerve Grupe.

Parametri za rezervisanje se, po pravilu, testiraju najmanje jednom godišnje.

U slučaju kvalitetne (stage 1) izloženosti treba izračunati 12-mjesečnu vjerovatnoću neispunjavanja obaveza (PD - vjerovatnoća kašnjenja). U slučaju izloženosti koje pokazuju značajan porast kreditnog rizika (stage 2) ili nekvalitetnih (stage 3) izloženosti, mora se koristiti PD (vjerovatnoća kašnjenja) za životni vijek sredstva. PD (vjerovatnoća kašnjenja) životnog vijeka mora se izračunati množenjem matrice prelaza u skladu sa preostalim ugovornim rokom dospijeca ili očekivanim trajanjem izloženosti. Tokom množenja treba koristiti istu matricu za cio životni vijek, osim kada je „broj godina koje su protekle od isplate“ faktor segmentacije; u ovom slučaju, matrice koje se odnose na različite godine preostalog trajanja su različite.

Banka koristi dvije različite metode za kolektivno procijenjene izloženosti:

- Hipotekarni krediti stanovništva i portfolio koja ne pripadaju retail-u (mala i srednja preduzeća i velika preduzeća) koji su značajno osigurani hipotekom: modifikovana LGL (loss given loss) metodologija zasnovana na pregledu kvaliteta imovine (AQR). Primarni izvor podataka je sami kolateral, ali se uzima u obzir i povraćaj novca.
- Potrošački krediti, finansiranje automobila i neosigurane izloženosti: LGL metodologija zasnovana na oporavku procijenjena na osnovu istorijskih podataka

Važno je da su parametri PD (vjerovatnoća kašnjenja) i LGD (gubitak zbog kašnjenja) konzistentni u smislu stope oporavljanja i oporavka.

Kalkulacija očekivanih gubitaka trebalo bi da bude usmjerena na budućnost, uključujući i prognoze budućih ekonomskih uslova. Ovo se može postići primjenom 3-5 različitih makroekonomskih scenarija, koji se mogu integrisati u parametre PD (vjerovatnoća kašnjenja), LGD (gubitak zbog kašnjenja) i EAD (izloženost po kašnjenju).

U skladu sa regulativom CBCG koja su stupila na snagu 01. januara 2022. godine, snižen je prag značajnosti za individualnu procjenu rezervi za S3 klijente sa EUR 400 hiljada na EUR 300 hiljada na nivou klijentske grupe za pravna lica. Takođe, uvedena je i individualna procjena za S3 fizička lica koja prelaze pomenuti prag značajnih izloženosti.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
31. decembar 2025. godine

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</b>
<b>Sredstva</b>		
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	212.976	312.994
Kreditni i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	224.771	137.435
Kreditni i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	1.538.415	1.287.867
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	167.788	105.185
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.865	4.419
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.931	3.763
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	335	335
Ostala finansijska potraživanja	6.595	5.571
	<b>2.159.676</b>	<b>1.857.569</b>
<b>Vanbilansne stavke</b>		
Plative garancije date klijentima	72.111	47.442
Činidbene i ostale date garancije	70.624	79.880
Neiskorišćeni dokumentovani akreditivi	662	753
Neopozive obaveze za davanje kredita	254.845	183.646
	<b>398.242</b>	<b>311.721</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>2.557.918</b>	<b>2.169.290</b>

Izloženost kreditnom riziku kontroliše se pribavljanjem instrumenata obezbjeđenja i garancija pravnih i fizičkih lica.

Prije odobravanja kredita i drugih plasmana Banka procijenjuje dužnikovu kreditnu sposobnost, uzimajući u obzir kriterijume koje je utvrdila internim aktom, kao i pravnu valjanost i procijenjenu vrijednost kolaterala.

Tipovi instrumenata obezbjeđenja su:

- depoziti;
- pravo zaloge na industrijskim mašinama, hartijama od vrijednosti, zalihama i vozilima;
- hipoteke na nepokretnostima i fiducijarni prenos vlasništva;
- mjenice;
- ovlašćenja;
- administrativne zabrane; i
- žiranti i polise osiguranja.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

Kreditni i plasmani su prikazani u narednim tabelama:

Ukupna neto izloženost	Bruto izloženost					Ispravka vrijednosti				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Ukupno bruto	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Ukupno ispravka vrijednosti
31. decembar 2025. godine										
Kreditni i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	224.771	224.899	-	-	224.899	(128)	-	-	-	(128)
- Stambeni krediti	279.401	275.301	1.517	453	281.080	(638)	(201)	(833)	(7)	(1.679)
- Prekoračenje po tekućim računima	1.781	1.703	252	9	2.031	(14)	(6)	(222)	(8)	(250)
- Potrošački krediti	391.362	385.467	9.284	248	400.548	(2.226)	(400)	(6.333)	(227)	(9.186)
- Kreditne kartice	8.866	8.693	381	-	9.210	(35)	(7)	(302)	-	(344)
- Namjenski krediti	-	-	6	1	7	-	-	(6)	(1)	(7)
- Ostali krediti fizičkim licima, pokriveni hipotekom	94.970	86.990	1.677	208	96.341	(202)	(345)	(768)	(56)	(1.371)
- Ostali potrošački krediti	601	115	1.341	-	1.512	(1)	(3)	(907)	-	(911)
- Krediti za automobile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Lizing za pravna lica	11.047	10.574	-	-	11.160	(81)	(32)	-	-	(113)
- Krediti malim preduzećima	24.900	24.100	1.405	279	26.616	(253)	(52)	(1.221)	(190)	(1.716)
- Krediti srednjim i velikim preduzećima	638.050	575.718	4.854	571	649.467	(4.689)	(4.476)	(1.899)	(353)	(11.417)
- Krediti Vladi i opštinama	78.781	79.117	-	-	79.117	(336)	-	-	-	(336)
- Krediti finansijskim institucijama	8.656	8.736	-	-	8.736	(80)	-	-	-	(80)
Kreditni i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	<b>1.538.415</b>	<b>1.456.514</b>	<b>20.717</b>	<b>1.769</b>	<b>1.565.825</b>	<b>(8.555)</b>	<b>(5.522)</b>	<b>(12.491)</b>	<b>(842)</b>	<b>(27.410)</b>
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	167.788	168.450	-	-	168.450	(662)	-	-	-	(662)
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.865	4.788	60	-	4.945	(13)	(14)	(53)	-	(80)
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.931	3.931	-	-	3.931	-	-	-	-	-
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	335	335	-	-	335	-	-	-	-	-
Ostala finansijska imovina	6.595	5.810	35.042	-	41.212	(77)	(54)	(34.486)	-	(34.617)
<b>1.946.700</b>	<b>1.864.727</b>	<b>87.282</b>	<b>55.819</b>	<b>1.769</b>	<b>2.009.597</b>	<b>(9.435)</b>	<b>(5.590)</b>	<b>(47.030)</b>	<b>(842)</b>	<b>(62.897)</b>
Neopozive obaveze za davanje kredita	253.103	246.251	114	2	254.845	(1.490)	(214)	(38)	-	(1.742)
Platve i činidbene garancije i neiskorišćeni dokumentovani akreditivi	142.730	124.890	-	-	143.397	(419)	(248)	-	-	(667)
<b>395.833</b>	<b>371.141</b>	<b>26.985</b>	<b>114</b>	<b>2</b>	<b>398.242</b>	<b>(1.909)</b>	<b>(462)</b>	<b>(38)</b>	<b>-</b>	<b>(2.409)</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

Kreditni i plasmani su prikazani u narednim tabelama:

Ukupna neto izloženost	Bruto izloženost					Ispravka vrijednosti			Ukupno ispravka vrijednosti	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Ukupno bruto	Stage 1	Stage 2	Stage 3		POCI
137.435	137.466	-	-	-	137.466	(31)	-	-	-	(31)
235.934	231.393	3.753	1.522	521	237.189	(341)	(137)	(771)	(6)	(1.255)
1.836	1.741	83	248	10	2.082	(11)	(8)	(219)	(8)	(246)
324.443	318.136	5.432	7.715	276	331.559	(1.345)	(294)	(5.237)	(240)	(7.116)
8.409	8.269	81	400	-	8.750	(14)	(3)	(324)	-	(341)
1	-	-	7	2	9	-	-	(6)	(2)	(8)
86.015	77.114	8.156	1.502	281	87.053	(109)	(192)	(683)	(54)	(1.038)
580	179	78	1.114	-	1.371	(4)	(4)	(783)	-	(791)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.136	6.176	38	-	-	6.214	(76)	(2)	-	-	(78)
18.886	17.986	637	1.616	329	20.568	(151)	(29)	(1.291)	(211)	(1.682)
496.959	430.201	72.059	5.748	821	508.829	(5.180)	(3.659)	(2.587)	(444)	(11.870)
102.076	102.436	-	-	-	102.436	(360)	-	-	-	(360)
6.592	6.693	-	-	-	6.693	(101)	-	-	-	(101)
1.287.867	1.200.324	90.317	19.872	2.240	1.312.753	(7.692)	(4.328)	(11.901)	(965)	(24.886)
105.185	105.522	-	-	-	105.522	(337)	-	-	-	(337)
4.419	4.421	1	24	-	4.446	(12)	-	(15)	-	(27)
3.763	3.763	-	-	-	3.763	-	-	-	-	-
335	335	-	-	-	335	-	-	-	-	-
5.571	4.977	140	36.563	-	41.680	(94)	(21)	(35.994)	-	(36.109)
1.544.575	1.456.808	90.458	56.459	2.240	1.605.965	(8.166)	(4.349)	(47.910)	(965)	(61.390)
181.670	176.323	7.240	81	2	183.646	(1.638)	(313)	(25)	-	(1.976)
127.237	119.585	8.490	-	-	128.075	(636)	(202)	-	-	(838)
<b>308.907</b>	<b>295.908</b>	<b>15.730</b>	<b>81</b>	<b>2</b>	<b>311.721</b>	<b>(2.274)</b>	<b>(515)</b>	<b>(25)</b>	<b>-</b>	<b>(2.814)</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

31. decembar 2025. godine	Nedospjeli neobezvrijeđeni	Dospjeli neobezvrijeđeni	Pojedinačno procijenjeni	Ukupno bruto	U hiljadama EUR			
					Pojedinačna ispravka vrijednosti	Grupna ispravka vrijednosti	Ukupna ispravka vrijednosti	Ukupno neto
Stambeni krediti	278.811	2.201	68	281.080	(24)	(1.655)	(1.679)	279.401
Prekoračenje po tekućim računima	1.743	288	-	2.031	-	(250)	(250)	1.781
Potrošački krediti	385.278	15.267	3	400.548	(3)	(9.183)	(9.186)	391.362
Kreditne kartice	6.752	2.447	11	9.210	(11)	(333)	(344)	8.866
Namjenski krediti	-	7	-	7	-	(7)	(7)	-
Ostali krediti fizičkim licima, pokriveni hipotekom	94.354	1.987	-	96.341	-	(1.371)	(1.371)	94.970
Ostali potrosacki krediti	478	278	756	1.512	(560)	(351)	(911)	601
Kreditni za automobile	-	-	-	-	-	-	-	-
Lizing za pravna lica	11.001	159	-	11.160	-	(113)	(113)	11.047
Kreditni malim i preduzećima	24.480	2.131	5	26.616	(5)	(1.711)	(1.716)	24.900
Kreditni srednjim i velikim preduzećima	600.495	43.967	5.005	649.467	(1.965)	(9.452)	(11.417)	638.050
Kreditni Vladi i opštinama	79.117	-	-	79.117	-	(336)	(336)	78.781
Kreditni finansijskim institucijama	8.736	-	-	8.736	-	(80)	(80)	8.656
<b>Total</b>	<b>1.491.245</b>	<b>68.732</b>	<b>5.848</b>	<b>1.565.825</b>	<b>(2.568)</b>	<b>(24.842)</b>	<b>(27.410)</b>	<b>1.538.415</b>
Kreditni i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	224.899	-	-	224.899	-	(128)	(128)	224.771
	<b>1.716.144</b>	<b>68.732</b>	<b>5.848</b>	<b>1.790.724</b>	<b>(2.568)</b>	<b>(24.970)</b>	<b>(27.538)</b>	<b>1.763.186</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

31. decembar 2024. godine	Nedospjeli neobezvrjeđeni	Dospjeli neobezvrjeđeni	Pojedinačno procijenjeni	Ukupno bruto	Pojedinačna ispravka vrijednosti	Grupna ispravka vrijednosti	Ukupna ispravka vrijednosti	U hiljadama EUR	
								Ukupno neto	Ukupno
Stambeni krediti	234.411	2.704	74	237.189	(30)	(1.225)	(1.255)	235.934	
Prekoračenje po tekućim računima	1.810	272	-	2.082	-	(246)	(246)	1.836	
Potrošački krediti	317.623	13.928	8	331.559	(8)	(7.108)	(7.116)	324.443	
Kreditne kartice	671	8.068	11	8.750	(11)	(330)	(341)	8.409	
Namjenski krediti	-	9	-	9	-	(8)	(8)	1	
Ostali krediti fizičkim licima, pokriveni hipotekom	84.567	2.486	-	87.053	-	(1.038)	(1.038)	86.015	
Ostali potrosacki krediti	372	199	800	1.371	(591)	(200)	(791)	580	
Kreditni za automobile	-	-	-	-	-	-	-	-	
Lizing za pravna lica	4.805	1.409	-	6.214	-	(78)	(78)	6.136	
Kreditni malim i preduzećima	18.121	2.442	5	20.568	(5)	(1.677)	(1.682)	18.886	
Kreditni srednjim i velikim preduzećima	476.888	26.107	5.834	508.829	(2.617)	(9.253)	(11.870)	496.959	
Kreditni Vladi i opštinama	102.436	-	-	102.436	-	(360)	(360)	102.076	
Kreditni finansijskim institucijama	6.693	-	-	6.693	-	(101)	(101)	6.592	
<b>Total</b>	<b>1.248.397</b>	<b>57.624</b>	<b>6.732</b>	<b>1.312.753</b>	<b>(3.262)</b>	<b>(21.624)</b>	<b>(24.886)</b>	<b>1.287.867</b>	
Kreditni i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	137.466	-	-	137.466	-	(31)	(31)	137.435	
	<b>1.385.863</b>	<b>57.624</b>	<b>6.732</b>	<b>1.450.219</b>	<b>(3.262)</b>	<b>(21.655)</b>	<b>(24.917)</b>	<b>1.425.302</b>	

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

Tabele u nastavku prikazuju izloženosti po klasama aktive:

	Ukupna neto izloženost					Bruto izloženost					U hiljadama EUR Ispravka vrijednosti			
	31. decembar 2025.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
	izloženost													
Grupa A - Krediti i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	224.771	224.899	-	-	224.899	(128)	-	-	-	(128)	-	-	-	(128)
- Grupa A	1.318.698	1.309.739	14.582	2.894	1.327.713	(7.327)	498	2.894	1.327.713	(685)	(685)	(1.003)	-	(9.015)
- Grupa B	206.712	144.861	66.749	384	211.996	(1.211)	2	384	211.996	(3.934)	(3.934)	(139)	-	(5.284)
- Grupa C	10.700	1.914	5.494	7.202	14.610	(17)	-	7.202	14.610	(903)	(903)	(2.990)	-	(3.910)
- Grupa D	259	-	-	668	670	-	2	668	670	-	-	(411)	-	(411)
- Grupa E	2.046	-	-	9.569	10.836	-	1.267	9.569	10.836	-	-	(7.948)	(842)	(8.790)
Kreditni potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	<b>1.538.415</b>	<b>1.456.514</b>	<b>86.825</b>	<b>20.717</b>	<b>1.565.825</b>	<b>(8.555)</b>	<b>1.769</b>	<b>20.717</b>	<b>1.565.825</b>	<b>(5.522)</b>	<b>(5.522)</b>	<b>(12.491)</b>	<b>(842)</b>	<b>(27.410)</b>
Grupa A - Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	167.788	168.450	-	-	168.450	(662)	-	-	168.450	(662)	-	-	-	(662)
Grupa A - E - Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.865	4.788	97	60	4.945	(13)	-	60	4.945	(14)	(14)	(53)	-	(80)
Grupa A - Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.931	3.931	-	-	3.931	-	-	-	3.931	-	-	-	-	-
Grupa A - Investicije u zavisna društva	335	335	-	-	335	-	-	-	335	-	-	-	-	-
- Grupa A	5.744	5.810	12	-	5.822	(77)	-	-	5.822	(77)	(1)	(1)	-	(78)
- Grupa B	295	-	348	-	348	-	-	-	348	-	(53)	(53)	-	(53)
- Grupa C	419	-	-	699	699	-	-	699	699	-	-	(280)	-	(280)
- Grupa D	137	-	-	227	227	-	-	227	227	-	-	(90)	-	(90)
- Grupa E	-	-	-	34.116	34.116	-	-	34.116	34.116	-	-	(34.116)	-	(34.116)
Ostala finansijska potraživanja	<b>6.595</b>	<b>5.810</b>	<b>360</b>	<b>35.042</b>	<b>41.212</b>	<b>(77)</b>	<b>-</b>	<b>35.042</b>	<b>41.212</b>	<b>(54)</b>	<b>(54)</b>	<b>(34.486)</b>	<b>(842)</b>	<b>(34.617)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>1.946.700</b>	<b>1.864.727</b>	<b>87.282</b>	<b>55.819</b>	<b>2.009.597</b>	<b>(9.435)</b>	<b>1.769</b>	<b>55.819</b>	<b>2.009.597</b>	<b>(5.590)</b>	<b>(5.590)</b>	<b>(47.030)</b>	<b>(842)</b>	<b>(62.897)</b>
- Grupa A	218.971	220.146	120	32	220.300	(1.318)	2	32	220.300	(3)	(3)	(8)	-	(1.329)
- Grupa B	33.891	25.912	8.358	4	34.274	(171)	-	4	34.274	(211)	(211)	(1)	-	(383)
- Grupa C	217	193	-	38	231	(1)	-	38	231	-	-	(13)	-	(14)
- Grupa D	2	-	-	4	4	-	-	4	4	-	-	(2)	-	(2)
- Grupa E	22	-	-	36	36	-	-	36	36	-	-	(14)	-	(14)
Neopozive obaveze za davanje kredita	<b>253.103</b>	<b>246.251</b>	<b>8.478</b>	<b>114</b>	<b>254.845</b>	<b>(1.490)</b>	<b>2</b>	<b>114</b>	<b>254.845</b>	<b>(214)</b>	<b>(214)</b>	<b>(38)</b>	<b>-</b>	<b>(1.742)</b>
- Grupa A	113.447	108.353	5.442	-	113.795	(339)	-	-	113.795	(9)	(9)	-	-	(348)
- Grupa B	29.138	16.391	13.065	-	29.456	(79)	-	-	29.456	(239)	(239)	-	-	(318)
- Grupa C	145	146	-	-	146	(1)	-	-	146	-	-	-	-	(1)
- Grupa D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Grupa E	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plative i činiidbene garancije i neiskorišćeni dokumentovani akreditivi	<b>142.730</b>	<b>124.890</b>	<b>18.507</b>	<b>-</b>	<b>143.397</b>	<b>(419)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143.397</b>	<b>(248)</b>	<b>(248)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(667)</b>
	<b>395.833</b>	<b>371.141</b>	<b>26.985</b>	<b>114</b>	<b>398.242</b>	<b>(1.909)</b>	<b>2</b>	<b>114</b>	<b>398.242</b>	<b>(462)</b>	<b>(462)</b>	<b>(38)</b>	<b>-</b>	<b>(2.409)</b>

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. decembar 2025. godine**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

Tabele u nastavku prikazuju izloženosti po klasama aktive:

U hiljadama EUR

	Ukupna neto izloženost		Bruto izloženost					Ispravka vrijednosti			Total		
	31. decembar 2024. izloženost	137.435	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3		POCI	
			137.466	73.927	10.245			2.508	(31)	(3.155)			(660)
Grupa A - Krediti i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti													
- Grupa A	1.198.869		1.132.505	73.927	2.508	629	1.209.569	(6.885)	(3.155)	(660)	(965)	(10.700)	
- Grupa B	76.368		67.424	10.245	180	8	77.857	(802)	(632)	(55)	(7)	(1.489)	
- Grupa C	10.294		395	6.145	7.464	151	14.155	(5)	(541)	(3.308)	(7)	(3.861)	
- Grupa D	244		-	-	544	-	544	-	-	(300)	-	(300)	
- Grupa E	2.092		-	-	9.176	1.452	10.628	-	-	(7.578)	(958)	(8.536)	
<b>Kreditni i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti</b>	<b>1.287.867</b>		<b>1.200.324</b>	<b>90.317</b>	<b>19.872</b>	<b>2.240</b>	<b>1.312.753</b>	<b>(7.692)</b>	<b>(4.328)</b>	<b>(11.901)</b>	<b>(965)</b>	<b>(24.886)</b>	
Grupa A - Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	105.185		105.522	-	-	-	105.522	(337)	-	-	-	(337)	
Grupa A - E - Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.419		4.421	1	24	-	4.446	(12)	-	(15)	-	(27)	
Grupa A - Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.763		3.763	-	-	-	3.763	-	-	-	-	-	
Grupa A - Investicije u zavisna društva	335		335	-	-	-	335	-	-	-	-	-	
- Grupa A	4.886		4.977	3	1	-	4.981	(94)	(1)	-	-	(95)	
- Grupa B	117		-	137	-	-	137	-	(20)	-	-	(20)	
- Grupa C	483		-	-	805	-	805	-	-	(322)	-	(322)	
- Grupa D	85		-	-	141	-	141	-	-	(56)	-	(56)	
- Grupa E	-		-	-	35.616	-	35.616	-	-	(35.616)	-	(35.616)	
Ostala finansijska potraživanja	5.571		4.377	140	36.563	-	41.680	(94)	(21)	(35.994)	-	(36.109)	
<b>Ukupno</b>	<b>1.544.575</b>		<b>1.456.808</b>	<b>90.458</b>	<b>56.459</b>	<b>2.240</b>	<b>1.605.965</b>	<b>(8.166)</b>	<b>(4.349)</b>	<b>(47.910)</b>	<b>(965)</b>	<b>(61.390)</b>	
- Grupa A	164.206		159.634	6.295	30	2	165.961	(1.468)	(281)	(6)	-	(1.755)	
- Grupa B	17.379		16.635	945	2	-	17.582	(170)	(32)	(1)	-	(203)	
- Grupa C	61		54	-	11	-	65	-	-	(4)	-	(4)	
- Grupa D	16		-	-	21	-	21	-	-	(5)	-	(5)	
- Grupa E	8		-	-	17	-	17	-	-	(9)	-	(9)	
<b>Neopozive obaveze za davanje kredita</b>	<b>181.670</b>		<b>176.323</b>	<b>7.240</b>	<b>81</b>	<b>2</b>	<b>183.646</b>	<b>(1.638)</b>	<b>(313)</b>	<b>(25)</b>	<b>-</b>	<b>(1.976)</b>	
- Grupa A	116.939		109.629	8.084	-	-	117.713	(577)	(197)	-	-	(774)	
- Grupa B	10.295		9.953	406	-	-	10.359	(59)	(5)	-	-	(64)	
- Grupa C	3		3	-	-	-	3	-	-	-	-	-	
- Grupa D	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Grupa E	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Plative i činidbene garancije i neiskorišteni dokumentovani kreditiv</b>	<b>127.237</b>		<b>119.585</b>	<b>8.490</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>128.075</b>	<b>(636)</b>	<b>(202)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(838)</b>	
<b>Ukupno</b>	<b>308.907</b>		<b>295.908</b>	<b>15.730</b>	<b>81</b>	<b>2</b>	<b>311.721</b>	<b>(2.274)</b>	<b>(515)</b>	<b>(25)</b>	<b>-</b>	<b>(2.814)</b>	

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

Tabele u nastavku analiziraju pregled kretanja izloženosti po klasama aktive:

	U hiljadama EUR				
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Ukupno
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2024. godine	1.200.324	90.317	19.872	2.240	1.312.753
Promjene u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti					
- Prelazak u stage 1	4.324	(3.378)	(946)	-	-
- Prelazak u stage 2	(8.556)	9.005	(449)	-	-
- Prelazak u stage 3	(4.562)	(1.741)	6.303	-	-
Promjene vrijednosti finansijskog sredstva u toku godine, plasmani aktivni na dan 01. januar 2025. godine	(153.249)	(10.617)	(2.994)	(384)	(167.244)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem, aktivni na dan 01. januar 2025. godine	(145.964)	(9.493)	(5.191)	(87)	(160.735)
Nova finansijska sredstva, stanje na dan 31. decembar 2025. godine	564.197	12.732	4.122	-	581.051
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2025. godine</b>	<b>1.456.514</b>	<b>86.825</b>	<b>20.717</b>	<b>1.769</b>	<b>1.565.825</b>
Ispravka vrijednosti na 31. decembar 2025. godine	(8.555)	(5.522)	(12.491)	(842)	(27.410)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2025. godine</b>	<b>1.447.959</b>	<b>81.303</b>	<b>8.226</b>	<b>927</b>	<b>1.538.415</b>
<b>Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Ukupno</b>
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2023. godine	1.044.539	87.051	28.385	2.595	1.162.570
Promjene u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti					
- Prelazak u stage 1	12.816	(11.788)	(1.028)	-	-
- Prelazak u stage 2	(23.938)	31.237	(7.299)	-	-
- Prelazak u stage 3	(3.201)	(1.085)	4.286	-	-
Promjene vrijednosti finansijskog sredstva u toku godine, plasmani aktivni na dan 01. januar 2024. godine	(119.513)	(16.189)	(2.450)	(273)	(138.425)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem, aktivni na dan 01. januar 2024. godine	(155.497)	(7.373)	(6.768)	(82)	(169.720)
Nova finansijska sredstva, stanje na dan 31. decembar 2024. godine	445.118	8.464	4.746	-	458.328
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2024. godine</b>	<b>1.200.324</b>	<b>90.317</b>	<b>19.872</b>	<b>2.240</b>	<b>1.312.753</b>
Ispravka vrijednosti na 31. decembar 2024. godine	(7.692)	(4.328)	(11.901)	(965)	(24.886)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2024. godine</b>	<b>1.192.632</b>	<b>85.989</b>	<b>7.971</b>	<b>1.275</b>	<b>1.287.867</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

U hiljadama EUR					
Kreditni i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrijednosti na 31. decembar 2024. godine	(7.692)	(4.328)	(11.901)	(965)	(24.886)
Promjene ispravke vrijednosti					
- Prelazak u stage 1	(372)	128	244	-	-
- Prelazak u stage 2	61	(191)	130	-	-
- Prelazak u stage 3	19	172	(191)	-	-
Neto ispravke vrijednosti u toku godine, plasmani aktivni na dan 01. januar 2025. godine	2.185	(1.039)	(1.717)	101	(470)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem, aktivni na dan 01. januar 2025. godine	957	421	2.596	22	3.996
Ispravke vrijednosti za nova finansijska sredstva, stanje na dan 31. decembar 2025. godine	(3.713)	(685)	(1.652)	-	(6.050)
Ispravka vrijednosti na 31. decembar 2025. godine	(8.555)	(5.522)	(12.491)	(842)	(27.410)
Kreditni i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrijednosti na 31. decembar 2023. godine	(8.075)	(4.507)	(14.344)	(983)	(27.909)
Promjene ispravke vrijednosti					
- Prelazak u stage 1	(874)	647	227	-	-
- Prelazak u stage 2	205	(3.010)	2.805	-	-
- Prelazak u stage 3	17	129	(146)	-	-
Neto ispravke vrijednosti u toku godine, plasmani aktivni na dan 01. januar 2024. godine	2.905	2.525	(929)	-	4.501
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem, aktivni na dan 01. januar 2024. godine	1.480	328	2.619	18	4.445
Ispravke vrijednosti za nova finansijska sredstva, stanje na dan 31. decembar 2024. godine	(3.350)	(440)	(2.133)	-	(5.923)
Ispravka vrijednosti na 31. decembar 2024. godine	(7.692)	(4.328)	(11.901)	(965)	(24.886)

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

	<b>U hiljadama EUR</b>				
	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>POCI</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Neopozive obaveze za davanje kredita i finansijske garancije i neiskorišćeni dokumentovani akreditivi</b>					
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2024. godine	295.908	15.730	81	2	311.721
Promjene u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti					
- Prelazak u stage 1	1.418	(1.411)	(7)	-	-
- Prelazak u stage 2	(5.843)	5.843	-	-	-
- Prelazak u stage 3	(101)	(6)	107	-	-
Vanbilansne izloženosti koje su prestale sa priznavanjem, aktivne na dan 01. januar 2025. godine	(111.173)	(4.480)	(19)	-	(115.672)
Promjena vrijednosti vanbilansnih izloženosti Nove vanbilansne izloženosti, stanje na dan 31. decembar 2025. godine	7.474	(794)	(57)	-	6.623
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2025. godine	183.458	12.103	9	-	195.570
Ispravka vrijednosti na 31 decembar 2025. godine	371.141	26.985	114	2	398.242
Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2025. godine	(1.909)	(462)	(38)	-	(2.409)
	<b>369.232</b>	<b>26.523</b>	<b>76</b>	<b>2</b>	<b>395.833</b>
<b>Neopozive obaveze za davanje kredita i finansijske garancije i neiskorišćeni dokumentovani akreditivi</b>					
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2023. godine	280.320	13.512	783	101	294.716
Promjene u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti					
- Prelazak u stage 1	4.491	(4.480)	(11)	-	-
- Prelazak u stage 2	(1.574)	1.574	-	-	-
- Prelazak u stage 3	(27)	(11)	38	-	-
Vanbilansne izloženosti koje su prestale sa priznavanjem, aktivni na dan 01. januar 2024. godine	(110.994)	(1.960)	(403)	2	(113.355)
Promjena vrijednosti vanbilansnih izloženosti Nove vanbilansne izloženosti, stanje na dan 31. decembar 2024. godine	(24.166)	(3.477)	(333)	(101)	(28.077)
Bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2024. godine	147.858	10.572	7	-	158.437
Ispravka vrijednosti na 31 decembar 2024. godine	295.908	15.730	81	2	311.721
Neto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2024. godine	(2.274)	(515)	(25)	-	(2.814)
	<b>293.634</b>	<b>15.215</b>	<b>56</b>	<b>2</b>	<b>308.907</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.3. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

	U hiljadama EUR				
Neopozive obaveze za davanje kredita i finansijske garancije i neiskorišćeni dokumentovani akreditivi	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrijednosti na 31. decembar 2024. godine	(2.274)	(515)	(25)	-	(2.814)
Promjene ispravke vrijednosti					
- Prelazak u stage 1	(24)	23	1	-	-
- Prelazak u stage 2	11	(11)	-	-	-
- Prelazak u stage 3	1	1	(2)	-	-
Neto ispravke vrijednosti u toku godine, plasmani aktivni na dan 01. januar 2025. godine	465	163	(16)	-	612
Vanbilansne izloženosti koje su prestale sa priznavanjem, aktivne na dan 01. januar 2025. godine	743	109	6	-	858
Ispravka vrijednosti za nove vanbilansne izloženosti, stanje na dan 31. decembar 2025. godine	(831)	(232)	(2)	-	(1.065)
Ispravka vrijednosti na 31. decembar 2025. godine	<b>(1.909)</b>	<b>(462)</b>	<b>(38)</b>	<b>-</b>	<b>(2.409)</b>
Neopozive obaveze za davanje kredita i finansijske garancije i neiskorišćeni dokumentovani akreditivi	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrijednosti na 31. decembar 2023. godine	(2.513)	(450)	(206)	-	(3.169)
Promjene ispravke vrijednosti					
- Prelazak u stage 1	(120)	118	2	-	-
- Prelazak u stage 2	13	(13)	-	-	-
- Prelazak u stage 3	-	1	(1)	-	-
Neto ispravke vrijednosti u toku godine, plasmani aktivni na dan 01. januar 2024. godine	608	171	58	-	837
Vanbilansne izloženosti koje su prestale sa priznavanjem, aktivne na dan 01. januar 2024. godine	768	55	124	-	947
Ispravka vrijednosti za nove vanbilansne izloženosti, stanje na dan 31. decembar 2024. godine	(1.030)	(397)	(2)	-	(1.429)
Ispravka vrijednosti na 31. decembar 2024. godine	<b>(2.274)</b>	<b>(515)</b>	<b>(25)</b>	<b>-</b>	<b>(2.814)</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.4. Krediti i plasmani**

**a) Fer vrijednost sredstava obezbjeđenja do visine plasmana obezbijeđenih tim sredstvima**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</b>
Depoziti i garancije	57.364	50.560
Hartije od vrijednosti	1.034	1.753
Zaloga	48.382	52.287
Hipoteke	845.914	734.747
<b>Ukupno</b>	<b>952.694</b>	<b>839.347</b>

**b) Fer vrijednost sredstava obezbjeđenja do visine plasmana obezbijeđenih tim sredstvima po načinu procjene izloženosti**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</b>
Za grupno procijenjene plasmane		
Depoziti i garancije	57.364	50.560
Hartije od vrijednosti	1.034	439
Zaloga	48.382	52.287
Hipoteke	806.487	693.560
<b>Ukupno</b>	<b>913.267</b>	<b>796.846</b>

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</b>
Za individualno procijenjene plasmane		
Depoziti i garancije	-	-
Hartije od vrijednosti	-	1.314
Zaloga	-	-
Hipoteke	39.427	41.187
<b>Ukupno</b>	<b>39.427</b>	<b>42.501</b>

Za kredite stanovništva, u zavisnosti od tipa proizvoda, Banka prilikom odobrenja kredita kao predmet hipoteke uzima nepokretnosti procijenjene od strane nezavisnog ovlašćenog procjenjivača, koja je prihvaćena od strane Banke.

LTV koeficijent (prihvaćena procijenjena vrijednost nekretnine od strane Banke/iznos kredita \*100) koji je prihvatljiv banci zavisi od tipa proizvoda, tipa prihoda koji se uzima u obračun prilikom odobravanja kredita, visine odobrenog iznosa kredita, projekta u okviru kojeg se kupuje nekretnina, kao i od lokacije nekretnine koja se daje pod hipoteku.

U slučaju kupovine stanova u izgradnji, LTV koeficijent se računa na osnovu kupoprodajne cijene prikazane kroz predugovor o kupoprodaji.

Nekretnine koje se uzimaju kao kolateral su stambeni prostori, porodične stambene zgrade sa okućnicom (dvorište, njive, livade i sl.)i poslovni prostori.

Za kredite privredi, LTV zavisi od više parametara kao sto su interni rejting klijenta, tip proizvoda, svrha kredita itd.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.4. Krediti i plasmani (nastavak)**

**c) Restrukturirani krediti i plasmani**

Banka je zajmoprimcu restrukturirala kredit ako je zbog pogoršanja dužnikove kreditne sposobnosti:

- a. produžila rok otplate za glavnice ili kamatu;
- b. odložila rok otplate mjesečnih anuiteta;
- c. izvršila konsolidaciju duga (sa ili bez hipoteke kao kolaterala);
- d. smanjila kamatnu stopu na odobreni kredit;
- e. smanjila iznos duga, glavnice ili kamate;
- f. izvršila preuzimanje duga;
- g. izvršila kapitalizaciju kamate;
- h. izvršila zamjenu postojećeg novim kreditom;
- i. napravila druge slične pogodnosti koje olakšavaju finansijsku poziciju zajmoprimca.

Prilikom restrukturiranja kredita Banka vrši finansijsku analizu zajmoprimca i procjenjuje mogućnosti zajmoprimca, nakon restrukturiranja kredita, da ostvari novčane tokove koji će biti dovoljni za otplatu glavnice i kamate kredita.

Banka je na dan 31. decembar 2025. godine imala EUR 20.449 hiljada restrukturiranih kredita (2024. godine: EUR 22.642 hiljada) .

**d) Geografska koncentracija**

Geografska koncentracija izloženosti Banke kreditnom riziku je prikazana u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR				
	Crna Gora	Evropska Unija	SAD i Kanada	Ostale zemlje	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	-	222.703	1.245	823	224.771
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	1.517.733	699	123	19.860	1.538.415
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	138.133	29.655	-	-	167.788
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	81	246	-	4.538	4.865
Hartije od vrijednosti po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.832	94	-	5	3.931
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	335	-	-	-	335
Ostala finansijska imovina	6.595	-	-	-	6.595
<b>31. decembar 2025. godine</b>	<b>1.666.709</b>	<b>253.397</b>	<b>1.368</b>	<b>25.226</b>	<b>1.946.700</b>

	U hiljadama EUR				
	Crna Gora	Evropska Unija	SAD i Kanada	Ostale zemlje	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	-	122.287	6.523	8.625	137.435
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	1.267.319	574	131	19.843	1.287.867
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	75.530	29.655	-	-	105.185
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	14	269	-	4.136	4.419
Hartije od vrijednosti po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.677	80	-	6	3.763
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	335	-	-	-	335
Ostala finansijska imovina	5.571	-	-	-	5.571
<b>31. decembar 2024. godine</b>	<b>1.352.446</b>	<b>152.865</b>	<b>6.654</b>	<b>32.610</b>	<b>1.544.575</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.4 Krediti i plasmani (nastavak)**

**d) Geografska koncentracija (nastavak)**

Banka u cilju identifikovanja, mjerenja, procjene i praćenja izloženosti riziku zemlje koristi metodologije i iskustva OTP Grupe kao i odluku Centralne banke Crne Gore.

Izloženost riziku mjeri se i vrednuje za sve zemlje u kojima se nalazi sjedište, odnosno prebivalište dužnika banke. Izloženost Banke riziku zemlje mjeri se na osnovu pojedinačnog plasmana, određenog aktom, koji podrazumijeva kontrolu rejtinga zemlje dužnika, vodeći računa o političkim, ekonomskim i socijalnim prilikama u zemlji dužnika.

Banka sve zemlje dužnika rangira u sljedeće kategorije rizičnosti:

- 1) nerizične zemlje;
- 2) zemlje niskog rizika;
- 3) zemlje srednjeg rizika i
- 4) zemlje visokog rizika.

Rangiranje zemalja dužnika služi Banci za limitiranje izloženosti Banke prema pojedinim zemljama dužnika, odnosno grupama.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.4 Krediti i plasmani (nastavak)**

**e) Industrijska koncentracija**

Koncentracija po djelatnostima izloženosti Banke kreditnom riziku je prikazana u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR						Ukupno
	Kreditni i potraživanja od klijenata	Kreditni i potraživa nja od banaka	Hartije od vrijednosti po amortizova noj vrijednosti	Ostala finansijska sredstva po amortizovan oj vrijednosti	Hartije od vrijednosti po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Investicije u zavisna preduzeća	
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	6.658	-	-	-	-	-	6.658
Vađenje rude i kamena	22.107	-	-	-	-	-	22.107
Prerađivačka industrija	33.939	-	-	-	3.292	-	37.231
Snabdijevanje električnom energijom	49.540	-	-	-	289	-	49.829
Snabdijevanje vodom	1.424	-	-	-	-	-	1.424
Građevinarstvo	72.357	-	-	-	-	-	72.357
Trgovina na veliko i trgovina na malo i popravka motornih vozila i motocikla	177.047	-	-	-	-	-	177.047
Saobraćaj i skladištenje	32.584	-	-	-	-	-	32.584
Usluge pružanja smještaja i ishrane	187.133	-	-	-	-	-	187.133
Informisanje i komunikacije	2.454	-	-	-	-	-	2.454
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	10.291	224.771	-	4.865	250	335	240.512
Poslovanje nekretninama	20.344	-	-	-	-	-	20.344
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	8.747	-	-	-	-	-	8.747
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	15.919	-	-	-	-	-	15.919
Državna uprava i odbrana i obavezno socijalno osiguranje	78.645	-	167.788	-	-	-	246.433
Obrazovanje	70	-	-	-	-	-	70
Zdravstvo i socijalna zaštita	5.342	-	-	-	-	-	5.342
Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	21.745	-	-	-	-	-	21.745
Ostale uslužne djelatnosti	537	-	-	-	1	-	538
Fizička lica – rezidenti	770.460	-	-	-	-	-	770.460
Nerezidenti	20.363	-	-	-	99	-	20.462
<b>Ukupno neto krediti, faktoring i forfeting, lizing i pale garancije</b>	<b>1.537.706</b>	<b>224.771</b>	<b>167.788</b>	<b>4.865</b>	<b>3.931</b>	<b>335</b>	<b>1.939.396</b>
Kamatna potraživanja i ispravka vrijednosti kamatnih potraživanja	54	-	-	-	-	-	54
Neto vremenska razgraničenja naknada i kamata	655	-	-	-	-	-	655
<b>31. decembar 2025. godine</b>	<b>1.538.415</b>	<b>224.771</b>	<b>167.788</b>	<b>4.865</b>	<b>3.931</b>	<b>335</b>	<b>1.940.105</b>

Navedena tabela ne sadrži ostalu finansijsku imovinu u iznosu od EUR 6.595 hiljada.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.4 Krediti i plasmani (nastavak)**

**e) Industrijska koncentracija (nastavak)**

	Kreditni i potraživanja od klijenata	Kreditni i potraživa nja od banaka	Hartije od vrijednosti po amortizova noj vrijednosti	Ostala finansijska sredstva po amortizovan oj vrijednosti	Hartije od vrijednosti po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Investicije u zavisna preduzeća	Ukupno
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	3.891	-	-	-	-	-	3.891
Vađenje rude i kamena	2.802	-	-	-	-	-	2.802
Prerađivačka industrija	26.616	-	-	-	3.142	-	29.758
Snabdijevanje električnom energijom	33.538	-	-	-	298	-	33.836
Snabdijevanje vodom	701	-	-	-	-	-	701
Građevinarstvo	64.443	-	-	-	-	-	64.443
Trgovina na veliko i trgovina na malo i popravka motornih vozila i motocikla	158.984	-	-	-	-	-	158.984
Saobraćaj i skladištenje	25.054	-	-	-	-	-	25.054
Usluge pružanja smještaja i ishrane	135.193	-	-	-	-	-	135.193
Informisanje i komunikacije	1.057	-	-	-	-	-	1.057
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	6.753	137.435	-	4.419	236	335	149.178
Poslovanje nekretninama	21.554	-	-	-	-	-	21.554
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	7.304	-	-	-	-	-	7.304
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	14.512	-	-	-	-	-	14.512
Državna uprava i odbrana i obavezno socijalno osiguranje	101.980	-	105.185	-	-	-	207.165
Obrazovanje	42	-	-	-	-	-	42
Zdravstvo i socijalna zaštita	320	-	-	-	-	-	320
Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	10.298	-	-	-	-	-	10.298
Ostale uslužne djelatnosti	564	-	-	-	1	-	565
Fizička lica – rezidenti	652.793	-	-	-	-	-	652.793
Nerezidenti	20.161	-	-	-	86	-	20.247
<b>Ukupno neto krediti, faktoring i forfeting, lizing i pale garancije</b>	<b>1.288.560</b>	<b>137.435</b>	<b>105.185</b>	<b>4.419</b>	<b>3.763</b>	<b>335</b>	<b>1.539.697</b>
Kamatna potraživanja i ispravka vrijednosti kamatnih potraživanja	83	-	-	-	-	-	83
Neto vremenska razgraničenja naknada i kamata	(776)	-	-	-	-	-	(776)
<b>31. decembar 2024. godine</b>	<b>1.287.867</b>	<b>137.435</b>	<b>105.185</b>	<b>4.419</b>	<b>3.763</b>	<b>335</b>	<b>1.539.004</b>

Navedena tabela ne sadrži ostalu finansijsku imovinu u iznosu od EUR 5.571 hiljada.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.2.4 Krediti i plasmani (nastavak)**

**f) Ročnost vanbilansnih stavki**

Ročnost vanbilansnih stavki po kojima je Banka izložena kreditnom riziku je sljedeća:

				U hiljadama EUR
	Neopozive obaveze za davanje kredita	Plative i činidbene garancije	Neiskorišćeni dokumentarni akreditiv	Ukupno
<b>31. decembar 2025. godine</b>				
Do 1 godine	254.845	125.115	662	380.622
Od 1 do 5 godina	-	17.620	-	17.620
	<b>254.845</b>	<b>142.735</b>	<b>662</b>	<b>398.242</b>

				U hiljadama EUR
	Neopozive obaveze za davanje kredita	Plative i činidbene garancije	Neiskorišćeni dokumentarni akreditiv	Ukupno
<b>31. decembar 2024. godine</b>				
Do 1 godine	183.646	99.514	753	283.913
Od 1 do 5 godina	-	27.808	-	27.808
	<b>183.646</b>	<b>127.322</b>	<b>753</b>	<b>311.721</b>

**4.3. Tržišni rizik**

Banka je izložena tržišnim rizicima. Tržišni rizik predstavlja potencijalni gubitak uzrokovan nepovoljnim promjenama na tržištu: kamatnih stopa, deviznih pozicija, cijena, indeksa i/ili ostalih faktora koji utiču na vrijednost finansijskih instrumenata. Najčešće, glavni izvori tržišnog rizika su devizne pozicije i rizik kamatne stope. Limiti za izloženost tržišnim rizicima su interno propisani i usklađeni sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
31. decembar 2025. godine

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.1 Devizni rizik**

Devizni ili valutni rizik predstavlja rizik da banka ostvari gubitke u svom poslovanju usljed promjena u deviznim kursovima. Rizik deviznog kursa definiše se prije svega kao potencijalni gubitak na nepokrivenoj i nezaštićenoj otvorenoj deviznoj poziciji (imovini, potraživanjima, kapitalu i obavezama koje glase na stranu valutu). Izloženost deviznom riziku se redovno prati putem usklađivanja sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

Izloženost riziku od promjena kursa valuta na dan 31. decembar 2025. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

	USD	Ostale valute	Ukupno strane valute	U hiljadama EUR	
				Lokalna valuta (EUR)	Ukupno
<b>SREDSTVA</b>					
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	302	328	630	212.346	212.976
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	31.239	8.419	39.658	185.113	224.771
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	14	-	14	1.538.401	1.538.415
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	-	-	-	167.788	167.788
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.786	-	4.786	79	4.865
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	3.931	3.931
Investicije u zavisna društva	-	-	-	335	335
Ostala finansijska potraživanja	23	-	23	6.572	6.595
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>36.364</b>	<b>8.747</b>	<b>45.111</b>	<b>2.114.565</b>	<b>2.159.676</b>
<b>OBAVEZE</b>					
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	5	-	5	2.282	2.287
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	34.830	8.682	43.512	1.528.587	1.572.099
Kredit banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	-	200.344	200.344
Kredit klijenata koji nijesu banke koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	-	21.922	21.922
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	367	367
Ostale obaveze	1.458	53	1.511	37.336	38.847
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>36.293</b>	<b>8.735</b>	<b>45.028</b>	<b>1.790.838</b>	<b>1.835.866</b>
<b>Neto devizna izloženost:</b>					
- 31. decembar 2025. godine	<b>71</b>	<b>12</b>	<b>83</b>	<b>323.727</b>	<b>323.810</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.1 Devizni rizik (nastavak)**

Izloženost riziku od promjena kursa valuta na dan 31. decembar 2024. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

	USD	Ostale valute	Ukupno strane valute	U hiljadama EUR	
				Lokalna valuta (EUR)	Ukupno
<b>SREDSTVA</b>					
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	967	547	1.514	311.480	312.994
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	25.924	8.856	34.780	102.655	137.435
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	-	-	-	1.287.867	1.287.867
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	-	-	-	105.185	105.185
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.417	-	4.417	2	4.419
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	3.763	3.763
Investicije u zavisna društva	-	-	-	335	335
Ostala finansijska potraživanja	3	-	3	5.568	5.571
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>31.311</b>	<b>9.403</b>	<b>40.714</b>	<b>1.816.855</b>	<b>1.857.569</b>
<b>OBAVEZE</b>					
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	6	-	6	1.430	1.436
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	29.308	9.325	38.633	1.448.799	1.487.432
Kredit banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	-	40.055	40.055
Kredit klijenata koji nijesu banke koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	-	22.927	22.927
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	436	436
Ostale obaveze	1.964	63	2.027	30.381	32.408
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>31.278</b>	<b>9.388</b>	<b>40.666</b>	<b>1.544.028</b>	<b>1.584.694</b>
<b>Neto devizna izloženost: - 31. decembar 2024. godine</b>	<b>33</b>	<b>15</b>	<b>48</b>	<b>272.827</b>	<b>272.875</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.1. Devizni rizik (nastavak)**

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju Banke na dan 31. decembar 2025. godine. Banka je izložena efektima promjena deviznih kurseva najznačajnijih valuta, koji utiču na njen finansijski položaj i novčane tokove. Rukovodstvo uspostavlja ograničenja na stepen izloženosti po valutama koja se redovno prate. Osnovni kapital je obračunat u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl. list CG“ br. 128/20, 140/21, 144/22, 52/24 i 65/25).

	USD	GBP	CHF	Ostalo	U hiljadama EUR Ukupno
Devizna sredstva	36.365	2.166	5.160	1.420	45.111
Obaveze u devizama	36.294	2.162	5.154	1.418	45.028
<b>Neto otvorena pozicija:</b>					
- 31. decembar 2025. godine	<u>71</u>	<u>4</u>	<u>6</u>	<u>2</u>	
<b>% od osnovnog kapitala</b>					
- 31. decembar 2025. godine	<u>0.03%</u>	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>	
<b>Agregatna otvorena pozicija:</b>					
- 31. decembar 2025. godine	<u>83</u>				
<b>% od osnovnog kapitala:</b>					
- 31. decembar 2025. godine	<u>0,03%</u>				

	USD	GBP	CHF	Ostalo	U hiljadama EUR Ukupno
Devizna sredstva	31.311	2.450	5.275	1.678	40.714
Obaveze u devizama	31.278	2.460	5.262	1.666	40.666
<b>Neto otvorena pozicija:</b>					
- 31. decembar 2024. godine	<u>33</u>	<u>(10)</u>	<u>13</u>	<u>12</u>	
<b>% od osnovnog kapitala</b>					
- 31. decembar 2024. godine	<u>0,02%</u>	<u>0,00%</u>	<u>0,01%</u>	<u>0,01%</u>	
<b>Agregatna otvorena pozicija:</b>					
- 31. decembar 2024. godine	<u>48</u>				
<b>% od osnovnog kapitala:</b>					
- 31. decembar 2024. godine	<u>0,02%</u>				

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa**

Rizik od promjene kamatnih stopa predstavlja potencijalni negativan uticaj kretanja kamatnih stopa na finansijski rezultat Banke. Kako bi ovaj rizik svela na minimum, Banka u svom poslovanju teži da održi ravnotežu između kamatonosno osjetljive aktive i pasive. Takođe, Banka ne koristi aktivne strategije koje za cilj imaju kreiranje otvorenih pozicija kako bi se iskoristio određeni trend promjene kamatnih stopa. Imajući u vidu obim i složenost poslovanja Banke, razlika između kamatonosne aktive i pasive predstavlja najveći izvor ove vrste rizika. Za procjenu rizika promjene kamatnih stopa, Banka koristi tehniku razlike dospjeća aktive i pasive („gap“ dospjeća) i analizira potencijalni uticaj promjene kamatnih stopa na bilans uspjeha ali i na ekonomsku vrijednost svog kapitala.

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

	U hiljadama EUR			
	Aktiva / pasiva sa varijabiln om KS	Aktiva / pasiva sa fiksnom KS	Nekamaton osna aktiva / pasiva	Ukupno
<b>AKTIVA</b>				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	44.229	-	168.747	212.976
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	-	224.714	57	224.771
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	134.230	1.404.185	-	1.538.415
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	-	167.788	-	167.788
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	-	4.772	93	4.865
Hartije od vrijednosti po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	3.931	3.931
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	-	-	335	335
Ostala finansijska potraživanja	-	-	6.595	6.595
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>178.459</b>	<b>1.801.459</b>	<b>179.758</b>	<b>2.159.676</b>
<b>PASIVA</b>				
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	325	1.962	2.287
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	1.284.071	288.028	1.572.099
Kredit i potraživanja od banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	200.344	-	200.344
Kredit i potraživanja od klijenata koji nijesu banke koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	6.517	3.399	12.006	21.922
Ostale finansijske obaveze	-	367	-	367
Ostale obaveze	-	-	38.847	38.847
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>6.517</b>	<b>1.488.506</b>	<b>340.843</b>	<b>1.835.866</b>
<b>Neto izloženost:</b>				
<b>- 31. decembar 2025. godine</b>	<b>171.942</b>	<b>312.953</b>	<b>(161.085)</b>	<b>323.810</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa (nastavak)**

Naredna tabela prikazuje kamatonosna i nekamatonosna sredstva i obaveze Banke na dan 31. decembar 20234. godine:

				U hiljadama EUR
	Aktiva / pasiva sa varijabiln om KS	Aktiva / pasiva sa fiksnom KS	Nekamaton osna aktiva / pasiva	Ukupno
<b>AKTIVA</b>				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	39.925	-	273.069	312.994
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	-	137.435	-	137.435
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	170.193	1.117.674	-	1.287.867
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	-	105.185	-	105.185
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	-	4.405	14	4.419
Hartije od vrijednosti po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	3.763	3.763
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	-	-	335	335
Ostala finansijska potraživanja	-	-	5.571	5.571
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>210.118</b>	<b>1.364.699</b>	<b>282.752</b>	<b>1.857.569</b>
<b>PASIVA</b>				
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	225	1.211	1.436
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	1.159.728	327.704	1.487.432
Kredit i potraživanja od banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	40.055	-	40.055
Kredit i potraživanja od klijenata koji nijesu banke koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	5.077	4.119	13.731	22.927
Ostale finansijske obaveze	-	436	-	436
Ostale obaveze	-	-	32.408	32.408
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>5.077</b>	<b>1.204.563</b>	<b>375.054</b>	<b>1.584.694</b>
<b>Neto izloženost:</b>				
<b>- 31. decembar 2024. godine</b>	<b>205.041</b>	<b>160.136</b>	<b>(92.302)</b>	<b>272.875</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.4. Operativni rizik**

Operativni rizik je rizik od nastanka gubitka koji je rezultat neadekvatnih ili neuspjelih internih procesa, ljudi, sistema ili eksternih događaja. Ova definicija uključuje pravni rizik, ali isključuje strateški i reputacioni rizik.

Aktivnosti upravljanja operativnim rizikom koje vrše organizacione jedinice uključuju proces identifikacije, mjerenja, evaluacije, analize, praćenja i upravljanja operativnim rizicima.

Svrha aktivnosti upravljanja operativnim rizikom koje sprovodi Banka, odnosno njene organizacione jedinice, jeste da obezbijedi da izloženost operativnom riziku odgovara definisanom apetitu za rizik, odnosno da gubici koji proizlaze iz operativnih rizika budu minimizirani.

Aktivnost upravljanja operativnim rizikom Banke temelji se na sljedećim stubovima:

1. Tolerancija operativnog rizika
2. Prikupljanje podataka o gubicima
3. Samoprocjena
4. Uspostavljanje ključnih indikatora rizika (KRI)
5. Koordinacija okvira za upravljanje rizikom modela
6. Priprema studija slučaja
7. Scenario analize
8. Izračun kapitalnih zahtjeva za operativni rizik
9. Koordinacija procesa eksternalizacije
10. Upravljanje okvirom kontinuiteta poslovanja

Odbor za rizike u skladu sa svojim ovlaštenjima delegiranim od strane Upravnog odbora uz saglasnost Nadzornog odbora za pružanje podrške u nadzoru sprovođenja strategije upravljanja rizicima, formirao je Odbor za upravljanje operativnim rizikom kao stalni odbor Banke.

Odbor prati promjene u izloženosti operativnom riziku, aktivnosti upravljanja operativnim rizikom, procesu eksternalizacije i planiranje kontinuiteta poslovanja. Takođe, osigurava da prakse upravljanja operativnim rizikom i kanali izvještavanja koje zahtijeva menadžment i koji su propisani Zakonom funkcionišu na odgovarajući način.

**4.5. Reputacioni rizik**

Reputacioni rizik je rizik gubitka povjerenja u integritet kreditne institucije zbog negativnog mišljenja javnosti o poslovnoj praksi kreditne institucije, bez obzira na to da li postoji osnov za takvo mišljenje. Reputacioni rizik se ne može tumačiti nezavisno, već samo kao dodatak drugog – inherentno operativnog - rizika.

**4.6. Rizik likvidnosti**

Upravljanje likvidnošću je jedan od ključnih zadataka Banke. Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće moći obezbijediti dovoljno novčanih sredstava za izmirenje obaveza u trenutku njihove dospelosti, ili rizik da će Banka za izmirivanje dospjelih obaveza morati obezbjeđivati novčana sredstva iz drugih izvora po razumnoj cijeni i blagovremeno.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.6 Rizik likvidnosti (nastavak)**

**4.6.1. Upravljanje rizikom likvidnosti**

Za potrebe mjerenja i praćenja rizika likvidnosti Banka vrši mjerenje i praćenje neto tokova gotovine praćenjem potraživanja i obaveza Banke po periodu preostalom do dospjeća, mjerenjem i upoređivanjem priliva i odliva gotovine, odnosno GAP analizom. Banka na dnevnom nivou radi projekciju likvidnosti, oslanjajući se na sve dostupne informacije o očekivanim prilivima i odlivima od strane biznis sektora, kao i drugih organizacionih djelova Banke, čije aktivnosti imaju uticaj na ovaj rizik.

Usklađenost i kontrolisana neusklađenost dospijeća i kamatnih stopa po osnovu sredstava i obaveza su od velikog značaja za rukovodstvo Banke. Nije uobičajeno da Banka ima kompletno usklađenu poziciju, budući da poslovne transakcije često imaju neodređen rok dospijeća i da su različitih vrsta. Neusklađena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali i povećava rizik od gubitka.

Dospijeća sredstava i obaveza i sposobnost Banke da po prihvatljivim troškovima obezbijedi izvore sredstava po dospijeću obaveza, važan su činilac u procjeni likvidnosti Banke i njene izloženosti promjenama kamatnih stopa i kurseva.

Likvidnost Banke kao njena sposobnost da u roku izvršava dospjele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture (struktura aktive, diverzifikovanost i raspoloživost pozicija pasive), a sa druge strane od usklađenosti tokova priliva i odliva sredstava. Struktura finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2024. godine ukazuje na postojanje ročne neusklađenosti preostalog perioda dospijeća sredstava i obaveza od 1 do 5 godina. Glavni razlog navedene ročne neusklađenosti što su kratkoročni izvori sredstava sa rokom dospijeća do jednog mjeseca, prije svega depoziti po viđenju, plasirani na duži vremenski period, u najvećem dijelu kao krediti i potraživanja od klijenata. Banka je razvila i primjenjivala postupak testiranja otpornosti na stres i postupak računanja stabilnog nivoa depozita a-vista koji se koriste u svrhu praćenja usklađenosti ročnosti. Analize koje se koriste u skladu sa Procedurom za izračunavanje stabilnih depozita omogućavaju Banci da koristi kratkoročne izvore za plasman sredstava na duži period.

U slučaju potrebe, Banka će povući sredstva od OTP Bank Plc Budimpešta u cilju prevazilaženja negativnog gap-a.

Banka tokom 2025. godine nije imala probleme sa održavanjem likvidnosti. Racio likvidnosti na dan 31. decembar 2025. godine bio je 1,16 (31. decembra 2024. godine: 1,33) dok je LCR pokazatelj na 31. decembar 2025 bio 204% (31. decembar 2024. 168%) .

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

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

**4.6.1. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

	U hiljadama EUR					
	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31. decembar 2025. godine</b>						
<b>FINANSIJSKA AKTIVA U BILANSU STANJA</b>						
<b>Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka i potraživanja od banaka</b>	124.532	-	-	88.459	-	212.991
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (bruto)	124.532	-	-	-	-	124.532
Sredstva obavezne rezerve	-	-	-	88.459	-	88.459
<b>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</b>	281.944	52.427	273.376	832.113	527.564	1.967.424
Kredit i potraživanja od banaka	224.841	-	-	-	-	224.841
Kredit i potraživanja od klijenata	53.293	52.427	273.376	757.657	427.564	1.564.317
Hartije od vrijednosti	-	-	-	69.668	100.000	169.668
Ostala finansijska sredstva	3.810	-	-	4.788	-	8.598
<b>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</b>	-	-	-	3.931	-	3.931
Hartije od vrijednosti	-	-	-	3.931	-	3.931
<b>Ukupno</b>	<b>406.476</b>	<b>52.427</b>	<b>273.376</b>	<b>924.503</b>	<b>527.564</b>	<b>2.184.346</b>
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE U BILANSU STANJA</b>						
<b>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</b>	114.302	68.213	169.823	1.362.602	81.075	1.796.015
Depoziti banaka i centralnih banaka	2.287	-	-	-	-	2.287
Depoziti klijenata	111.640	67.318	42.250	1.350.549	-	1.571.757
Kredit i banaka i centralnih banaka	-	-	125.000	-	75.000	200.000
Kredit i klijenata koji nijesu banke	375	895	2.573	12.053	6.075	21.971
<b>Ukupno</b>	<b>114.302</b>	<b>68.213</b>	<b>169.823</b>	<b>1.362.602</b>	<b>81.075</b>	<b>1.796.015</b>
<b>Ročna neusklađenost:</b>						
- 31. decembar 2025. godine	292.174	(15.786)	103.553	(438.099)	446.489	388.331

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.6 Rizik likvidnosti (nastavak)**

**4.6.1. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

	U hiljadama EUR					
	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31. decembar 2024. godine</b>						
<b>FINANSIJSKA AKTIVA U BILANSU STANJA</b>						
<b>Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka i potraživanja od banaka</b>	233.157	-	-	79.851	-	313.008
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (bruto)	233.157	-	-	-	-	233.157
Sredstva obavezne rezerve	-	-	-	79.851	-	79.851
<b>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</b>	193.574	41.816	232.193	651.249	448.810	1.567.642
Kredit i potraživanja od banaka	137.466	-	-	-	-	137.466
Kredit i potraživanja od klijenata	52.431	41.816	222.448	606.441	389.529	1.312.665
Hartije od vrijednosti	-	-	9.745	40.387	59.281	109.413
Ostala finansijska sredstva	3.677	-	-	4.421	-	8.098
<b>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</b>	-	-	-	3.763	-	3.763
Hartije od vrijednosti	-	-	-	3.763	-	3.763
<b>Ukupno</b>	<b>426.731</b>	<b>41.816</b>	<b>232.193</b>	<b>734.863</b>	<b>448.810</b>	<b>1.884.413</b>
<b>FINANSIJSKE OBAVEZE U BILANSU STANJA</b>						
<b>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</b>	107.996	64.369	83.383	1.287.635	8.211	1.551.604
Depoziti banaka i centralnih banaka	1.436	-	-	-	-	1.436
Depoziti klijenata	105.635	63.697	40.410	1.277.480	-	1.487.222
Kredit banaka i centralnih banaka	-	-	40.000	-	-	40.000
Kredit klijenata koji nijesu banke	925	672	2.983	10.155	8.211	22.946
<b>Ukupno</b>	<b>107.996</b>	<b>64.369</b>	<b>83.393</b>	<b>1.287.635</b>	<b>8.211</b>	<b>1.551.604</b>
<b>Ročna neusklađenost:</b>						
<b>- 31. decembar 2024. godine</b>	<b>318.735</b>	<b>(22.553)</b>	<b>148.800</b>	<b>(552.772)</b>	<b>440.599</b>	<b>332.809</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.7. Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

**4.7.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza

	Knjigovodstvena vrijednost		U hiljadama EUR Fer vrijednost	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<b>Finansijska sredstva</b>				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	212.976	312.994	212.976	312.994
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	224.771	137.435	224.771	137.435
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	1.538.415	1.287.867	1.538.415	1.287.867
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	167.788	105.185	167.788	105.185
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.865	4.419	4.865	4.419
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.931	3.763	3.931	3.763
Investicije u zavisna društva	335	335	335	335
Ostala finansijska potraživanja	6.595	5.571	6.595	5.571
<b>Ukupna finansijska sredstva</b>	<b>2.159.676</b>	<b>1.857.569</b>	<b>2.159.676</b>	<b>1.857.569</b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	2.287	1.436	2.287	1.436
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	1.572.099	1.487.432	1.572.099	1.487.432
Kredit banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	200.344	40.055	200.344	40.055
Kredit klijenata koji nijesu banke koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	21.922	22.927	21.922	22.927
Ostale finansijske obaveze	367	436	367	436
Ostale obaveze	38.847	32.408	38.847	32.408
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>1.835.866</b>	<b>1.584.694</b>	<b>1.835.866</b>	<b>1.584.694</b>

Fer vrijednost je vrijednost koja bi se naplatila za prodaju sredstva, odnosno platila za izmirenje obaveza u regularnoj transakciji između učesnika na tržištu na dan mjerenja u datim tržišnim okolnostima. Međutim, ne postoje dostupne tržišne cijene za određeni dio finansijskih instrumenata Banke. U uslovima u kojima nema dostupnih tržišnih cijena, fer vrijednost se procenjuje 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.

*Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti*

Računovodstveni propisi važeći u Crnoj Gori definišu hijerarhiju tehnika vrednovanja na osnovu toga da li su inputi koji zahtijevaju te tehnike vrednovanja raspoloživi ili ne. Raspoloživi inputi odlikavaju tržišne podatke dobijene iz nezavisnih izvora; inputi koji nisu raspoloživi uključuju tržišne pretpostavke Banke. Ove dvije vrste inputa stvorile su sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Nivo 1 – Kotirane vrijednosti (nekorigovane) na aktivnom tržištu istih sredstava i obaveza. Ovaj nivo uključuje kotirane instrumente kapitala.
- Nivo 2 – Unosi koji ne predstavljaju kotirane vrijednosti uključene u Nivo 1, a koji su raspoloživi i tiču se datog sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. u vidu cijena/vrijednosti) ili indirektno (u vidu zaključaka na osnovu cijena/vrijednosti).
- Nivo 3 – unosi za sredstva i obaveze koji nisu zasnovani na raspoloživim tržišnim podacima. Ovaj Nivo uključuje ulaganja u kapital pod tržišnim pretpostavkama Banke (ne postoje raspoloživi podaci).

Ova hijerarhija zahtijeva upotrebu raspoloživih tržišnih podataka kada isti postoje. Prilikom procjene fer vrijednosti Banka uzima u obzir raspoložive tržišne vrijednosti kad god je to moguće.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

- 4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**  
**4.7. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)**  
**4.7.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)**

31. decembar 2025. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat – instrumenti kapitala	-	3.831	100	3.931
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>-</b>	<b>3.831</b>	<b>100</b>	<b>3.931</b>
31. decembar 2024. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat – instrumenti kapitala	-	3.676	87	3.763
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>-</b>	<b>3.676</b>	<b>87</b>	<b>3.763</b>

*Tehnike vrednovanja i pretpostavke korišćene za vrednovanje finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti*

Fer vrijednost hartija od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat je zasnovana na tržišnim cijenama. Ukoliko informacije o tržišnim cijenama nisu raspoložive, koriste se tržišne cijene kotiranih hartija od vrijednosti sa sličnim karakteristikama. Na dan 31. decembar 2025. godine, tržišne cijene hartija od vrijednosti vrednovanih po fer vrijednosti u portfoliju Banke su u najvećoj mjeri bile dostupne.

*Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti*

Procijenjena fer vrijednost finansijskih instrumenata, prema hijerarhiji fer vrijednosti data je u narednoj tabeli:

31. decembar 2025. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	212.976	-	-	212.976	212.976
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	224.771	-	-	224.771	224.771
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	-	-	1.538.415	1.538.415	1.538.415
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	-	167.788	-	167.788	167.788
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	-	-	4.865	4.865	4.865
Investicije u zavisna društva	-	-	335	335	335
Ostala finansijska potraživanja	-	-	6.595	6.595	6.595
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>437.747</b>	<b>167.788</b>	<b>1.550.210</b>	<b>2.155.745</b>	<b>2.155.745</b>
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	2.287	2.287	2.287
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	1.572.099	1.572.099	1.572.099
Kredit banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	200.344	200.344	200.344
Kredit klijenata koji nijesu banke koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	21.922	21.922	21.922
Ostale finansijske obaveze	-	-	367	367	367
Ostale obaveze	-	-	38.847	38.847	38.847
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.835.866</b>	<b>1.835.866</b>	<b>1.835.866</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.7. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)**

**4.7.2 Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti**

31. decembar 2024. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Knjigovo- dstvena vrijednost
Novčana sredstva i računi					
depozita kod centralnih banaka	312.994	-	-	312.994	312.994
Kreditni i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	137.435	-	-	137.435	137.435
Kreditni i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	-	-	1.287.867	1.287.867	1.287.867
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	-	105.185	-	105.185	105.185
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	-	-	4.419	4.419	4.419
Investicije u zavisna društva	-	-	335	335	335
Ostala finansijska potraživanja	-	-	5.571	5.571	5.571
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>450.429</b>	<b>105.185</b>	<b>1.298.192</b>	<b>1.853.806</b>	<b>1.853.806</b>
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	1.436	1.436	1.436
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	1.487.432	1.487.432	1.487.432
Kreditni banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	40.055	40.055	40.055
Kreditni klijenata koji nijesu banke koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	-	-	22.927	22.927	22.927
Ostale finansijske obaveze	-	-	436	436	436
Ostale obaveze	-	-	32.408	32.408	32.408
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.584.694</b>	<b>1.584.694</b>	<b>1.584.694</b>

*Tehnike vrednovanja i pretpostavke korišćene za vrednovanje finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti*

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 procenjuje 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.

Prilikom procjene fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti i klasifikovani su kao nivo 2 i nivo 3 primijenjene niže navedene pretpostavke.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
31. decembar 2025. godine

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.7. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)**

**4.7.2 Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti (nastavak)**

***Kredit i potraživanja od banaka***

Potraživanja od drugih banaka obuhvataju međubankarske plasmane i pozicije u procesu naplate, vezane za varijabilne kamatne stope. Budući novčani tokovi su diskontovani na sadašnju vrijednost primjenom efektivnih kamatnih stopa. Za kredite i potraživanja od banaka kod kojih je ugovorena varijabilna kamatna stopa, promjene u varijabilnim kamatnim stopama se reflektuju u promjenama efektivnih kamatnih stopa, tako da je fer vrijednost plasmana sa varijabilnom kamatnom stopom i prekonoćnih depozita približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti ovih finansijskih sredstava iskazanoj na dan bilansa stanja.

***Kredit i potraživanja od klijenata***

Fer vrijednost je određena primjenom modela diskontovanih novčanih tokova, koji uključuje i pretpostavke izloženosti kreditnom riziku, riziku kamatnih stopa, „PD“, „LGD“, u mjeri u kojoj je isto primjenljivo. S obzirom na to da je značajan dio kredita klijentima odobren po fiksnim kamatnim stopama, u cilju utvrđivanja fer vrijednosti kredita klijentima sa fiksnom kamatnom stopom iskazanih po amortizovanoj vrijednosti, izvršeno je poređenje kamatnih stopa po kojima su krediti odobravani klijentima sa raspoloživim informacijama o preovlađujućim tržišnim kamatnim stopama u bankarskom sektoru Crne Gore, odnosno prosječnim ponderisanim kamatnim stopama po djelatnostima, kao što je prikazano u narednoj tabeli:

- u procentima -

**Prosječna ponderisana efektivna kamatna stopa za period 1. januara do 31. decembra 2025. godine**

Djelatnost	Prosječna ponderisana efektivna kamatna stopa za period 1. januara do 31. decembra 2025. godine	
	Banka	Bankarski sektor u Crnoj Gori
Privreda	5,18%	5,32%
Vlada i pravna lica u državnom vlasništvu	6,44%	6,39%
Fizička lica	6,70%	7,14%

\* Prosječne ponderisane kamatne stope CBCG objavljuje na kraju mjeseca

Prema mišljenju rukovodstva Banke, fer vrijednost kredita klijentima obračunata kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova diskontovanih primjenom važećih tržišnih stopa, odnosno prosječnih ponderisanih kamatnih stopa za bankarski sektor, ne odstupa značajno od iskazanih knjigovodstvenih vrijednosti kredita na dan bilansa stanja. Po mišljenju rukovodstva, iznosi u pojedinačnim finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe finansijskog izvještavanja.

***Hartije od vrijednosti po amortizovanom trošku***

Hartije od vrijednosti po amortizovanom trošku obuhvataju dugoročne dužničke instrumente Ministarstva finansija Vlade Crne Gore i državne obveznice Mađarske.

Po mišljenju rukovodstva, iznosi hartija od vrijednosti po amortizovanom trošku u pojedinačnim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe finansijskog izvještavanja, imajući u vidu da rukovodstvo nema namjeru da prodaje HOV prije njihovog dospijea.

***Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala***

U cilju utvrđivanja fer vrijednost investicija u zavisna preduzeća, rukovodstvo Banke smatra da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju i da knjigovodstvena vrijednost ovih investicija odražava realnu vrijednost na datum izvještaja, a koja u datim okolnostima predstavlja najvjerodostojniju i najkorisniju za potrebe objelodanjivanja fer vrijednosti ovih instrumenata.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
31. decembar 2025. godine

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.7. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)**

**4.7.2 Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti (nastavak)**

***Depoziti i obaveze po kreditima***

Za depozite po viđenju, kao i depozite sa preostalim rokom dospjeća kraćim od godinu dana, pretpostavka je da procijenjena fer vrijednost ne odstupa značajno od knjigovodstvenih vrijednosti.

Procijenjena fer vrijednost kamatonosnih depozita sa fiksnom kamatnom stopom i preostalim rokom dospjeća preko godinu dana, bez navedene tržišne cijene bazira se na diskontovanom toku gotovine primjenom važeće kamatne stope na nove obaveze sa sličnim preostalim dospijećem. Prema mišljenju rukovodstva, kamatne stope Banke su usklađene sa važećim tržišnim kamatnim stopama, i shodno tome iznosi u pojedinačnim finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrijednost koja u datim okolnostima najvjerodostojnije odražava pravičnu vrijednost navedenih finansijskih instrumenata.

Za fer vrijednost obaveza po kreditima sa varijabilnom kamatnom stopom pretpostavka je da aproksimira knjigovodstvenoj vrijednosti ovih obaveza na dan izvještavanja.

***Ostala sredstva i ostale obaveze***

Po mišljenju rukovodstva, iznosi ostalih sredstava i ostalih obaveza u pojedinačnim finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe finansijskog izvještavanja.

**4.8. Upravljanje kapitalom**

Upravljanje kapitalom ima za cilj:

- usaglašenost sa propisima regulatora,
- zaštitu sposobnosti Banke da održi stalnost poslovanja kako bi bila u mogućnosti da obezbijedi isplate akcionarima i naknade ostalim vlasnicima, i
- obezbjeđenje kapitala za podršku daljeg razvoja Banke.

Rukovodstvo Banke vrši kontrolu adekvatnosti kapitala korišćenjem metodologije i limita propisanih od strane Centralne banke Crne Gore Zakonom o kreditnim institucijama („Sl. list CG“ br. 72/19, 82/20, 8/21, 24/25) i Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl. list Crne Gore“ br. 128/20, 140/21, 144/22 i 52/24). U skladu sa propisima, Banka kvartalno dostavlja izvještaje o stanju i strukturi regulatornog kapitala Centralnoj banci Crne Gore.

U skladu sa navedenim propisima, regulatorni kapital (eng. own funds) kreditne institucije sastoji se od zbira:  
- osnovnog kapitala (eng. Tier 1 capital), i  
- dopunskog kapitala (eng. Tier 2 capital).

Banka računa osnovni kapital (eng. Tier 1 capital), koji je zbir:  
- redovnog osnovnog kapitala (eng. Common Equity Tier 1 capital – CET1), i  
- dodatnog osnovnog kapitala (eng. Additional Tier 1 capital – AT1).

Redovni osnovni kapital (CET-1) se sastoji od sljedećih stavki:  
a. instrumenata kapitala, ako su ispunjeni uslovi iz člana 8 Odluke (akcijski kapital);  
b. računa emisione premije;  
c. zadržane dobiti;  
d. akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti;  
e. ostalih rezervi;  
f. rezervi za opšte bankarske rizike.

CBCG propisuje prudencione filtere koji se primjenjuju u obračunu redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije, kao što su, između ostalog, dodatna usklađivanja vrijednosti na svu aktivu mjerenu po fer vrijednosti (tzv. AVA).

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.8. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Takođe, CBCG propisuje odbitne stavke od redovnog osnovnog kapitala, kao što su: gubici tekuće poslovne godine, nematerijalna imovina (aktiva) u skladu sa odredbama Odluke, odbici za određena ulaganja u kapital, primjenljivi iznos nedostajućeg pokrića nekvalitetnih izloženosti ispravkama, pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke (tzv. nedostajuće rezerve) i ostale odbitne stavke propisane navedenom Odlukom.

Dodatni osnovni kapital kreditne institucije (AT1) sastoji se od sljedećih stavki:

- instrumenata kapitala, koji ispunjavaju uslove iz Odluke;
- računa emisione premije koji se odnose na instrumente.

Ovi instrumenti ne ispunjavaju uslove za stavke redovnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala kreditne institucije. Ovi instrumenti su u potpunosti plaćeni i nemaju rok dospijanja.

Dopunski kapital (TIER 2) se sastoji se od:

- instrumenata kapitala, koji ispunjavaju uslove iz Odluke;
- računa emisione premije koji se odnose na ove instrumente;
- za kreditne institucije koje izračunavaju iznose rizikom ponderisanih izloženosti po standardizovanom pristupu, opštih ispravki vrijednosti za kreditni rizik, neumanjenih za poreske efekte, do 1,25% iznosa rizikom ponderisanih izloženosti izračunatih primjenom ovog pristupa.

Ovi instrumenti su u potpunosti plaćeni i imaju izvorni rok dospijanja od najmanje pet godina.

Banka izračunava ukupan iznos izloženosti riziku kao zbir sljedećih stavki, primjenljivih na Banku:

- iznosa rizikom ponderisanih izloženosti za kreditni rizik,
- kapitalnih zahtjeva za tržišni rizik iz svih poslovnih aktivnosti kreditne institucije pomnoženih ponderom 12,5 , za sve poslovne aktivnosti koje podliježu deviznom riziku;
- kapitalnih zahtjeva za operativni rizik, pomnoženih ponderom 12,5.

Banka je dužna da u svakom trenutku ispunjava sljedeće zahtjeve za kapitalom, propisane članom 134 Zakona:

- 1) koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala od 4,5%;
- 2) koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala od 6%;
- 3) koeficijent adekvatnosti ukupnog (regulatornog) kapitala od 8%.

Ovi koeficijenti kapitala se izračunavaju kao odnos odgovarajućeg iznosa kapitala i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izraženo u procentima.

U skladu sa Zakonom, Banka je dužna da održava i bafer kapitala. Baferi kapitala, primjenljivi na kreditne institucije se dodaju na koeficijent adekvatnosti ukupnog (regulatornog kapitala), kako bi se izračunao ukupni kapitalni zahtjev.

Na dan 31. decembar 2025. godine, koeficijent ukupnog kapitala obračunat od strane Banke u statutarnim pojedinačnim finansijskim izvještajima iznosi 18,09% (31. decembar 2024. godine: 17,24%). Na dan 31. decembar 2025. godine, kombinovani bafer primjenljiv na Banku iznosi 6,50%, zahtjev za kapitalom za rizike iz stuba 2 (P2R) iznosi 2,00%, ukupni minimalni kapitalni zahtjev za Banku iznosi 16,50%.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.9. Analize osjetljivosti**

**4.9.1. Analize osjetljivosti (devizni rizik)**

Upravljanje izloženošću deviznom riziku, pored analize potraživanja i obaveza Banke iskazanih u stranoj valuti, uključuje i analizu osjetljivosti na promjene deviznog kursa. U sljedećoj tabeli je prikazan scenario promjene deviznog kursa u rasponu od +10% do -10% u odnosu na EUR.

	Ukupno	31. decembar 2025. Iznos u stranoj valuti	U hiljadama EUR	
			Promjena kursa	
			10%	-10%
<b>SREDSTVA</b>				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	212.976	630	63	(63)
Kreditni i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	224.771	39.658	3.966	(3.966)
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.865	4.786	479	(479)
Ostala sredstva	6.595	23	2	(2)
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>449.207</b>	<b>45.097</b>	<b>4.510</b>	<b>(4.510)</b>
<b>OBAVEZE</b>				
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	2.287	5	1	(1)
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	1.572.099	43.512	4.351	(4.351)
Ostale finansijske obaveze	38.847	1.511	151	(151)
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>1.613.233</b>	<b>45.028</b>	<b>4.503</b>	<b>(4.503)</b>
<b>Neto izloženost deviznom riziku:</b>				
- 31. decembar 2025. godine			<b>7</b>	<b>(7)</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.9. Analize osjetljivosti (nastavak)**

**4.9.1. Analize osjetljivosti (devizni rizik) (nastavak)**

	Ukupno	31. decembar 2024. Iznos u stranoj valuti	U hiljadama EUR	
			Promjena kursa	
			10%	-10%
<b>SREDSTVA</b>				
Novčana sredstva i računi				
depozita kod centralnih banaka	312.994	1.514	151	(151)
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	137.435	34.780	3.478	(3.478)
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.419	4.417	442	(442)
Ostala sredstva	5.571	3	-	-
<b>Ukupno sredstva</b>	<b>460.419</b>	<b>40.714</b>	<b>4.071</b>	<b>(4.071)</b>
<b>OBAVEZE</b>				
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	1.436	6	1	(1)
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	1.487.432	38.633	3.863	(3.863)
Ostale finansijske obaveze	32.408	2.027	203	(203)
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>1.521.276</b>	<b>40.666</b>	<b>4.067</b>	<b>(4.067)</b>
<b>Neto izloženost deviznom riziku:</b>				
<b>- 31. decembar 2024. godine</b>			<b>4</b>	<b>(4)</b>

Na dan 31. decembar 2025. godine, pod pretpostavkom da su svi ostali parametri nepromijenjeni promjenom deviznog kursa EUR u odnosu na ostale valute za +10%, odnosno -10% dobit Banke bi se smanjila, odnosno povećala za iznos od EUR 7 hiljade (31. decembar 2024. godine: dobit bi se povećala, odnosno smanjila za iznos od EUR 4 hiljada). Uzrok male izloženosti Banke promjeni deviznog kursa je činjenica da je najveći dio potraživanja i obaveza Banke izražen u EUR.

**4.9.2. Analize osjetljivosti (rizik od promjene kamatnih stopa)**

U toku procesa upravljanja rizikom od promjene kamatnih stopa, Banka vrši analizu osjetljivosti promjena potraživanja i obaveza sa varijabilnim kamatnim stopama. U sljedećoj tabeli je prikazan efekat promjene varijabilnih kamatnih stopa za potraživanja i obaveze iskazane u EUR i stranoj valuti u rasponu od +0.4 b.p. do -0.4 b.p.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.9. Analize osjetljivosti (nastavak)**

**4.9.2. Analize osjetljivosti (rizik od promjene kamatnih stopa) (nastavak)**

	U hiljadama EUR		
	Neto efekat kao rezultat promjene kamatnih stopa		
	31. decembar 2025.	+0.4 b.p. EUR/FX KS	-0.4 b.p. EUR/FX KS
<b>SREDSTVA</b>			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	212.976	-	-
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	224.771	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	1.538.415	541	(541)
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	167.788	-	-
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.865	-	-
Hartije od vrijednosti pofer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.931	-	-
Investicije u zavisna društva	335	-	-
Ostala finansijska potraživanja	6.595	-	-
	<b>2.159.676</b>	<b>541</b>	<b>(541)</b>
<b>OBAVEZE</b>			
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	2.287	-	-
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	1.572.099	-	-
Kredit i potraživanja od banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	200.344		
Kredit i potraživanja od klijenata koji nisu banke koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	21.922	26	(26)
Ostale finansijske obaveze	367	-	-
	<b>1.797.019</b>	<b>26</b>	<b>(26)</b>
<b>Neto izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:</b>			
- 31. decembar 2025. godine		<b>515</b>	<b>(515)</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**4.9. Analize osjetljivosti (nastavak)**

**4.9.2. Analize osjetljivosti (rizik od promjene kamatnih stopa) (nastavak)**

	U hiljadama EUR		
	Neto efekat kao rezultat promjene kamatnih stopa		
	31. decembar 2024.	+0.4 b.p. EUR/FX KS	-0.4 b.p. EUR/FX KS
<b>SREDSTVA</b>			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	312.994	-	-
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti	137.435	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti	1.287.867	687	(687)
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	105.185	-	-
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.419	-	-
Hartije od vrijednosti pofer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.763	-	-
Investicije u zavisna društva	335	-	-
Ostala finansijska potraživanja	5.571	-	-
	<b>1.857.569</b>	<b>687</b>	<b>(687)</b>
<b>OBAVEZE</b>			
Depoziti banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	1.436	-	-
Depoziti klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	1.487.432	-	-
Kredit banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	40.055	-	-
Kredit klijenata koji nijesu banke koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	22.927	20	(20)
Ostale finansijske obaveze	436	-	-
	<b>1.552.286</b>	<b>20</b>	<b>(20)</b>
<b>Neto izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:</b>			
<b>- 31. decembar 2024. godine</b>		<b>667</b>	<b>(667)</b>

Pod pretpostavkom da su svi ostali parametri nepromijenjeni, povećanjem, odnosno smanjenjem varijabilne kamatne stope za potraživanja i obaveze u EUR i stranoj valuti za 0.4 b.p., dobit Banke bi se povećala, odnosno smanjila, za iznos od EUR 515 hiljada (31. decembar 2024. godine: za EUR 667 hiljada).

Uzrok male izloženosti Banke promjeni varijabilnih kamatnih stopa je činjenica da je najveći dio potraživanja i obaveza Banke ugovoren sa fiksnom kamatnom stopom.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
31. decembar 2025. godine

**5. PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI**

	U hiljadama EUR	
	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
<b>Prihodi od kamata i slični prihodi</b>		
Depoziti kod:		
- inostranih banaka	5.203	7.764
	<b>5.203</b>	<b>7.764</b>
Kredit:		
- državnim organizacijama	6.108	9.522
- preduzećima	29.039	25.257
- fizičkim licima	48.159	42.226
- ostalo	409	450
	<b>83.715</b>	<b>77.455</b>
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	6.594	3.303
	<b>95.512</b>	<b>88.522</b>

**Prihodi od kamata na obezvrjeđene plasmane**

	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Kredit:		
- preduzećima	47	263
- fizičkim licima	595	556
- ostalo	-	1
	<b>642</b>	<b>820</b>

**6. RASHODI OD KAMATA I SLIČNI RASHODI**

	U hiljadama EUR	
	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Depoziti:		
- državnih organizacija	87	29
- preduzeća	73	14
- fizičkih lica	67	97
Obaveze po kreditima i ostalim pozajmicama:		
- finansijskih institucija	265	341
- državnih organizacija	27	30
- inostranih banaka	4.686	795
Poslovi lizinga (MSFI 16)	74	68
	<b>5.279</b>	<b>1.374</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**

**a) Prihodi od naknada i provizija**

	<b>U hiljadama EUR</b>	
	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Naknade po osnovu poslova sa kreditima	91	39
Naknade po vanbilansnim poslovima	1.310	1.266
Naknade za usluge platnog prometa	34.192	29.976
Naknade po poslovima sa kreditnim karticama	10.848	9.850
Prihodi po osnovu forfetinga	1.170	474
Prihodi po osnovu kastodi poslova	187	149
Naknada za obaveznu rezervu	-	971
Ostale naknade i provizije	7.032	5.371
	<b>54.830</b>	<b>48.096</b>

**b) Rashodi naknada i provizija**

	<b>U hiljadama EUR</b>	
	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Naknade Centralnoj banci	588	585
Naknada na prekoćna salda na transakcionim računima banaka	10	-
Naknade za usluge platnog prometa	2.807	2.623
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	8.812	7.283
Naknade po osnovu izdatih garancija	89	2
Naknade za kartično i bankomatsko poslovanje	21.076	15.726
Naknade po osnovu premije za sanacioni fond	614	596
Naknade po poslovima sa kreditnim karticama	2	4
Ostale naknade i provizije	190	203
	<b>34.188</b>	<b>27.022</b>

**8. NETO DOBICI OD KURSNIH RAZLIKA**

	<b>U hiljadama EUR</b>	
	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Realizovane kursne razlike, neto	1.483	1.369
Nerealizovane kursne razlike, neto	(1)	(5)
	<b>1.482</b>	<b>1.364</b>

**9. OSTALI PRIHODI**

	<b>U hiljadama EUR</b>	
	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Prihod od naplate potraživanja iz interne evidencije	411	551
Ostali prihodi od usluga	523	491
Ostalo	77	208
	<b>1.011</b>	<b>1.250</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**10. TROŠKOVI ZAPOSLENIH**

	U hiljadama EUR	
	2025.	2024.
Neto zarade	16.075	13.609
Porezi i doprinosi na zarade	4.740	5.537
Troškovi bonusa	2.514	2.399
Troškovi rezervisanja za jubilarne nagrade i otpremnine	77	(230)
Troškovi rezervisanja za neiskoriscene odmore	42	100
Naknade članovima Odbora direktora	222	210
Troškovi službenih putovanja i obuka	505	365
	<b>24.175</b>	<b>21.990</b>

U toku 2025. godine, Banka je isplatila otpremnine u bruto iznosu od EUR 1.174 hiljada, za 16 zaposlenih (u toku 2024. godine: EUR 328 hiljade, za 4 zaposlena). Otpremnine su u najvećem broju slučajeva isplaćene u skladu sa zaključenim sporazumima o prestanku radnog odnosa. Proces je sproveden u skladu sa Zakonom o radu, Kolektivnim ugovorom i pojedinačnim ugovorima o radu.

**11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI**

	U hiljadama EUR	
	2025.	2024.
Troškovi amortizacije:		
- nekretnina, postrojenja i opreme (napomena 21)	3.630	3.579
- nematerijalnih ulaganja (napomena 22)	3.308	2.699
<b>Ukupno troškovi amortizacije</b>	<b>6.938</b>	<b>6.278</b>

	U hiljadama EUR	
	2025.	2024.
Troškovi zakupa poslovnih prostora	3	-
Ostali troškovi zakupa	197	168
Troškovi održavanja imovine	3.471	3.208
Troškovi osiguranja	3.232	2.801
Troškovi poreza	259	253
Troškovi sponzorstva i donatorstva	625	369
Troškovi reklame	932	849
Troškovi električne energije i goriva	347	339
Troškovi reprezentacije	40	42
Troškovi prevoza	815	648
Usluge telekomunikacija i poštarine	1.043	743
Kancelarijski materijal	97	84
Troškovi nabavke platnih kartica	183	164
Stručne usluge	2.816	2.541
Troškovi smještaja	302	200
Ostali troškovi	459	447
<b>Ukupno opšti i administrativni troškovi</b>	<b>14.821</b>	<b>12.856</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**12. NETO RASHODI/PRIHODI PO OSNOVU OBEZVRJEĐENJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE NE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA I TROŠKOVI REZERVISANJA**

**a) Neto rashodi/prihodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha**

	<b>2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 2024.</b>
Kreditni gubici	2.301	(2.871)
Troškovi rezervisanja za gubitke po kamatnim potraživanjima	6	(212)
Potraživanja po protestovanim garancijama	-	-
Factoring i forfeiting	(41)	6
Obezvređenje hartija od vrijednosti	325	(166)
Obezvređenje gotovine i gotovinskih ekvivalenata	-	(1.004)
Obezvređenje depozita kod banaka	97	(19)
Obezvređenje potraživanja iz kastodi poslova	45	6
Ostala rezervisanja po osnovu ostale aktive	239	2.317
Rezervisanja po vanbilansnim stavkama	(404)	(355)
	<b>2.568</b>	<b>(2.298)</b>
Obezvrjeđenje stečene imovine	7	38
	<b>2.575</b>	<b>(2.260)</b>

**b) Troškovi rezervisanja**

	<b>2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 2024.</b>
Rezervisanja na osnovu sudskih postupaka	351	669
Rezervisanja za operativne rizike	-	9
	<b>351</b>	<b>678</b>

**JAVNO / PUBLIC**  
**CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA AD, PODGORICA**

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**12. NETO RASHODI/PRIHODI PO OSNOVU OBEZVRJEĐENJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJI SE NE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA I TROŠKOVI I REZERVISANJA (nastavak)**

**c) Promjene na računima neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspjeha**

Stanje na dan 1. januara 2025. godine	Novčana sredstva (Napomena 15)	Depoziti kod banaka (napomena 16)	Kreditni (Napomena 17)	Protestovane garancije (Napomena 17)	Kamate (Napomena 17.)	Forfeting (Napomena 17)	Hartije od vrijednosti (Napomena 18)	Finansijska i ostala potraživanja (Napomena 23)	Beneficije zaposlenim (Napomena 26)	Vanbilansa evidencija (Napomena 26)	Ostale rezerve (Napomena 26)	Ukupno
Neto ispravke vrijednosti i rezervisanja u toku god.	14	31	23.509	1	782	594	337	36.137	1.341	2.814	4.064	69.624
Otpisi ispravke vrijednosti	-	97	2.301	-	6	(41)	325	239	-	(404)	351	2.874
Aktuarski dobici/gubici	-	-	-	-	-	-	-	(1.678)	-	-	-	(1.678)
Korišćenje rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	-	140	-	-	140
Efekti vezani za POCI izloženosti i ostale promjene	-	-	246	-	12	-	-	-	42	-	(250)	(250)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025. godine</b>	<b>14</b>	<b>128</b>	<b>26.056</b>	<b>1</b>	<b>800</b>	<b>553</b>	<b>662</b>	<b>34.698</b>	<b>1.523</b>	<b>2.410</b>	<b>4.165</b>	<b>71.010</b>

Stanje na dan 1. januara 2024. godine	Novčana sredstva (Napomena 15)	Depoziti kod banaka (napomena 16)	Kreditni (Napomena 17)	Protestovane garancije (Napomena 17)	Kamate (Napomena 17.)	Forfeting (Napomena 17)	Hartije od vrijednosti (Napomena 18)	Finansijska i ostala potraživanja (Napomena 23)	Beneficije zaposlenim (Napomena 26)	Vanbilansa evidencija (Napomena 26)	Ostale rezerve (Napomena 26)	Ukupno
Neto ispravke vrijednosti i rezervisanja u toku god.	1.018	50	26.336	1	984	588	503	34.225	1.664	3.169	3.484	72.022
Otpisi ispravke vrijednosti	(1.004)	(19)	(2.871)	-	(212)	6	(166)	2.317	-	(355)	678	(1.626)
Aktuarski dobici/gubici	-	-	-	-	-	-	-	-	(423)	-	-	(423)
Korišćenje rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98)	(98)
Efekti vezani za POCI izloženosti i ostale promjene	-	-	44	-	10	-	-	(405)	100	-	-	(251)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>14</b>	<b>31</b>	<b>23.509</b>	<b>1</b>	<b>782</b>	<b>594</b>	<b>337</b>	<b>36.137</b>	<b>1.341</b>	<b>2.814</b>	<b>4.064</b>	<b>69.624</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**13. OSTALI RASHODI**

	U hiljadama EUR	
	2025.	2024.
Troškovi kazni i penala	79	1.046
Opštinske takse	109	78
Ispravke prethodne godine	-	(22)
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	278	-
Ostali rashod	15	498
	<b>481</b>	<b>1.600</b>

**14. POREZ NA DOBIT**

**a) Komponente poreza na dobit**

	U hiljadama EUR	
	2025.	2024.
Tekući porez na dobit	(10.277)	(11.262)
Obračunati odloženi poreski rashod/(prihod)	293	268
	<b>(9.984)</b>	<b>(10.994)</b>

**b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspjeha i proizvoda rezultata prije oporezivanja i propisane poreske stope**

	U hiljadama EUR	
	2025.	2024.
<b>Usaglašavanje iznos poreza na dobit</b>		
Dobit prije oporezivanja	65.029	71.086
Porez po stopi od 9% - 15% na oporezivu dobit	(9.712)	(10.616)
Poreski efekti rashoda (prihoda) koji se ne priznaju za poreske Svrhe	(567)	(774)
Umanjenje obaveze donacija za projekte naučnoistraživačkih ustanova i za iznos poreza plaćenog u drugoj državi	41	194
Obaveze po osnovu tekućeg poreza na dobit	(10.238)	(11.196)
Razlike iz prethodnog perioda	(39)	(66)
Tekući porez na dobit ukupno	<b>(10.277)</b>	<b>(11.262)</b>
Razlika sadašnje vrijednosti po kojoj se osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja priznata u finansijskim izvještajima i prema poreskim propisima	210	153
Troškovi zarada i ostalih ličnih naknada koji nijesu isplaćeni u poreskom periodu	110	125
Rashodi po osnovu obezvređivanja imovine koji se ne priznaju u poreske svrhe	(27)	(10)
Ostalo	-	-
Odloženi porez na dobit	293	268
Trošak poreza na dobit	<b>(9.984)</b>	<b>(10.994)</b>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<b>15,29%</b>	<b>15,37%</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**14. POREZ NA DOBIT (nastavak)**

**c) Tekuća poreska sredstva i obaveze**

Tekuća poreska sredstva u iznosu od EUR 42 hiljade na 31. decembar 2025. godine odnose se na pretplate poreza po odbitku po osnovu naplaćenih prihoda u inostranstvu i ulazni porez na dodatu vrijednost (31. decembar 2024: EUR 53 hiljada).

<b>Tekuće poreske obaveze</b>	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>31. decembar 2024.</b>
Tekući porez na dobit	10.238	11.196
	<b>10.238</b>	<b>11.196</b>

**d) Odložena poreska sredstva i obaveze**

Odložena poreska sredstva i obaveze u bilansu stanja odnose se na sljedeće:

	<b>31. decembra 2025.</b>			<b>31. decembra 2024.</b>		
	<b>Sredstva</b>	<b>Obaveza</b>	<b>Neto iznos</b>	<b>Sredstva</b>	<b>Obaveza</b>	<b>Neto iznos</b>
Razlike između knjigovodstvene i poreske vrijednosti za nekretnine i opremu	-	172	(172)	-	341	(341)
Troškovi obezvrjedjenja aktive	309	-	309	294	-	294
Troškovi zarada i ostalih ličnih naknada koji nijesu isplaćeni u poreskom periodu	522	-	522	413	-	413
Promjena fer vrijednosti hartije od vrijednosti po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	315	(315)	-	290	(290)
Aktuarski gubici u skladu sa MRS 19	-	54	(54)	-	63	(63)
Netiranje odloženog poreza	(541)	(541)	-			
<b>Odložena poreska sredstva/(obaveze)</b>	<b>290</b>	<b>-</b>	<b>290</b>	<b>707</b>	<b>694</b>	<b>13</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**15. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</b>
Gotovina u blagajni u EUR	43.160	45.343
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	630	1.514
Sredstva u procesu naplate	9.522	8.259
Transakcioni račun	71.219	178.041
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	88.459	79.851
ispravka vrijednosti gotovine (Napomena 12 c)	(14)	(14)
	<b>212.976</b>	<b>312.994</b>

Obavezna rezerva Banke sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine predstavlja minimum izdvojenih sredstava u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG“ br. 19/22, 78/24). U skladu sa navedenom Odlukom, banke obračunavaju obaveznu rezervu na depozite po viđenju i oročene depozite, osim depozita centralnih banaka.

Obaveznu rezervu banke obračunavaju primjenom stope od:

- 5,5% - na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do 365 dana, odnosno do 366 dana;
- 4,5% - na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko 365 dana, odnosno preko 366 dana;
- 5,5% - na depozite ugovorene sa ročnošću preko 365, odnosno 366 dana, koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja tih depozita u roku kraćem od 365 dana, 366 dana.

Obračunatu obaveznu rezervu banke izdvajaju na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke u inostranstvu i ne mogu je izdvajati i držati u drugom obliku.

Obavezna rezerva se izdvaja u EUR.

Sredstva obavezne rezerve izdvojena na račune Centralne banke u inostranstvu, ne mogu se transferisati na druge račune u inostranstvu, već se mogu transferisati isključivo na transakcioni račun kreditne institucije u RTGS sistemu.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**16. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Korespodentni računi kod inostranih banaka	16.448	137.466
Oročeni depoziti kod banaka u inostranstvu	208.394	-
Potraživanja za kamatu na oročena sredstva	57	-
Ispravka vrijednosti kredita I potraživanja od banaka (napomena 12c)	(128)	(31)
	<b>224.771</b>	<b>137.435</b>

**17. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Kreditni finansijskim institucijama	10.171	6.607
Kreditni nefinansijskom sektoru	1.455.053	1.187.168
Kreditni Vladi i drugim budžetskim korisnicima	78.978	102.339
	1.544.203	1.296.114
Ispravka vrijednosti kredita	(26.056)	(23.509)
<b>Neto krediti (Napomena 12c)</b>	<b>1.518.146</b>	<b>1.272.605</b>
Factoring i forfeting	20.114	16.548
Ispravka vrijednosti faktoringa i forfetinga (Napomena 12c)	(553)	(594)
<b>Neto faktoring i forfeting</b>	<b>19.561</b>	<b>15.954</b>
Potraživanja banke po neizmirenim protestovanim garancijama	1	1
Ispravka vrijednosti potraživanja po neizmirenim protestovanim garancijama (Napomena 12c)	(1)	(1)
<b>Neto potraživanja</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kamatna potraživanja po kreditima	854	865
Ispravka vrijednosti kamatnih potraživanja (Napomena 12c)	(800)	(782)
<b>Neto kamatna potraživanja</b>	<b>54</b>	<b>83</b>
Vremenska razgraničenja kamata	4.039	3.642
Vremenska razgraničenja naknada	(3.385)	(4.417)
<b>Vremenska razgraničenja kamata I naknada</b>	<b>654</b>	<b>(775)</b>
	<b>1.538.415</b>	<b>1.287.867</b>
Kreditni i potraživanja od klijenata (bruto)	1.569.210	1.317.170
Razgraničenja naknada	(3.385)	(4.417)
<b>Ukupno bruto kreditni</b>	<b>1.565.825</b>	<b>1.312.753</b>
Ispravka vrijednosti	(27.410)	(24.886)
	<b>1.538.415</b>	<b>1.287.867</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**17. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)**

Pregled kredita po djelatnostima (bruto) prikazan je u narednoj tabeli:

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	8.253	6.109
Vađenje rude i kamena	22.324	2.845
Prerađivačka industrija	34.561	27.267
Snabdijevanje električnom energijom	50.129	34.172
Snabdijevanje vodom	1.437	710
Građevinarstvo	74.022	66.270
Trgovina na veliko i trgovina na malo i popravka motornih vozila i motocikla	180.828	162.812
Saobraćaj i skladištenje	33.249	25.687
Usluge pružanja smještaja i ishrane	191.626	139.200
Informisanje i komunikacije	2.501	1.131
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	10.418	6.886
Poslovanje nekretninama	20.611	21.840
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	8.957	7.459
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	16.175	14.773
Državna uprava i odbrana i obavezno socijalno osiguranje	79.365	102.695
Obrazovanje	71	42
Zdravstvo i socijalna zaštita	5.380	325
Umjetničke, zabavne i rekreativne djelatnosti	21.968	10.463
Ostale uslužne djelatnosti	548	577
Fizička lica – rezidenti	786.027	665.288
Nerezidenti	20.760	20.619
	<b>1.569.210</b>	<b>1.317.170</b>

Kreditni nefinansijskom sektoru (privrednim društvima) za obrtna sredstva u 2025. godini su najvećim dijelom odobravani sa rokom dospijeca od 1 do 36 mjeseci, dok su investicioni krediti odobravani na period 5 do 10 godina i uglavnom se odnose na privredna društva iz oblasti građevinarstva, trgovine, energetike i turizma.

Privrednim društvima su najčešće odobravani kratkoročni krediti uz kamatnu stopu (NKS) od 3% do 6% na godišnjem nivou, dok su dugoročni krediti odobravani uz kamatnu stopu od 4% do 7% na godišnjem nivou.

Kratkoročni krediti stanovništvu su u 2025. godini odobravani sa kamatom (NKS) u rasponu od 5,49% (keš krediti) do 19,56% (dozvoljeni minus – overdraft i kreditne kartice) na godišnjem nivou. Dugoročni krediti stanovništvu obuhvataju stambene i hipotekarne kredite, odobreni su na period od 1 do 30 godina sa nominalnom kamatnom stopom koja se kretala u rasponu od 4,53% do 5,60% na godišnjem nivou za stambene kredite, odnosno 6,65% na godišnjem nivou za hipotekarne kredite.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**18. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**

	<b>U hiljadama EUR</b>	
	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Dugoročni dužnički instrumenti - euroobveznice		
Ministarstva finansija Vlade Crne Gore	105.982	75.290
Dugoročni dužnički instrument – obveznice Republike Mađarske	49.823	29.365
Dugoročni dužnički instrument – obveznice Republike Italije	10.023	-
	<b>165.828</b>	<b>104.655</b>
Potraživanja za kamatu	2.622	867
Ispravka vrijednosti hartija od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti (Napomena 12c)	(662)	(337)
	<b>167.788</b>	<b>105.185</b>
	<b>Iznos koji dospijeva do i preko 1 godine</b>	<b>Dospijeće</b>
Dugoročni dužnički instrumenti - euroobveznice		
Ministarstva finansija Vlade Crne Gore	39.463	Decembar 2027.
Dugoročni dužnički instrumenti - euroobveznice		
Ministarstva finansija Vlade Crne Gore	39.475	April 2032.
Dugoročni dužnički instrumenti - euroobveznice		
Ministarstva finansija Vlade Crne Gore	27.044	Oktobar 2029.
Dugoročni dužnički instrumenti - obveznice Republike Mađarske	13.265	April 2032.
Dugoročni dužnički instrumenti - obveznice Republike Mađarske	16.207	Septembar 2033.
Dugoročni dužnički instrumenti – obveznice Republike Mađarske	15.214	Jun 2034.
Dugoročni dužnički instrumenti – obveznice Republike Italije	10.023	Novembar 2031.
Dugoročni dužnički instrumenti – obveznice Republike Mađarske	5.137	Jun 2031.
	<b>165.828</b>	

Nominalne kamatne stope na obveznice se kreću u rasponu od 2,55% do 4,87%, odnosno 1,63% do 5,38%.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**19. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPAN REZULTAT**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</b>
<i>Ulaganja u subjekte finansijskog sektora:</i>		
- Montenegroberza AD, Podgorica (učešće Banke 4,88%)	108	93
- Tržište Novca AD, Beograd	5	5
- SWIFT Brisel	93	80
- Centralno klirinško deponitarno društvo AD, Podgorica (učešće Banke 15%)	143	143
- CG Broker AD, Podgorica (učešće Banke 11,57%)	-	-
	<b>349</b>	<b>321</b>
<i>Ulaganja u druga pravna lica:</i>		
- Elektroprivreda Crne Gore (učešće Banke 0,05%)	289	298
- Plantaze AD, Podgorica (učešće Banke 9,23%)	3.292	3.143
- Montenegro Airlines	1	1
	<b>3.582</b>	<b>3.442</b>
	<b>3.931</b>	<b>3.763</b>

Banka je vlasničke hartije od vrijednosti, koje se ne drže radi trgovanja klasifikovala kao hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, u skladu sa poslovnim modelom Banke.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**20. INVESTICIJE U PRIDRUŽENA DRUŠTVA, ZAVISNA PREDUZEĆA I ZAJEDNIČKE PODUHVA TE PO METODI KAPITALA**

Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala na dan 31. decembar 2025. godine iznose EUR 335 hiljade (31. decembar 2024: EUR 335 hiljada).

Banka je tokom 2018. godine kupila 100% udjela u OTP Debt Collection, d.o.o. Podgorica za naknadu od EUR 335 hiljada. Banka je za ovaj prenos dobila saglasnost Centralne Banke Crne Gore br. 0102-07700-2/2018 od 24. oktobra 2018. godine. Banka, kao vlasnik OTP Debt Collection d.o.o. Podgorica je zvanično registrovana u CRPS dana 17. decembra 2018. godine.

Banka smatra da u periodu od datuma plaćanja nadoknade do dana izvještaja, tržišni uslovi nisu bitno izmijenjeni i da ne postoje interne i eksterne indikacije koje bi uticale na vrijednosti investicija.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

					U hiljadama EUR
	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Imovina sa pravom korišćenja	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Stanje na dan 01. januara 2024. godine	16.916	30.866	7	3.894	51.683
Nove nabavke tokom godine	98	3.064	618	374	4.154
Otuđenja i rashodovanja	(518)	(1.792)	-	(683)	(2.993)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>16.496</b>	<b>32.138</b>	<b>625</b>	<b>3.585</b>	<b>52.844</b>
Nove nabavke tokom godine	80	3.115	-	1.403	4.598
Otuđenja i rashodovanja	(328)	(3.259)	-	(144)	(3.731)
Stavljanje sredstava u upotrebu	-	273	(273)	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025. godine</b>	<b>16.248</b>	<b>32.267</b>	<b>352</b>	<b>4.844</b>	<b>53.711</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>					
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	3.101	24.054	-	2.004	29.159
Amortizacija (napomena 11)	598	2.248	-	733	3.579
Otuđenja i rashodovanja	(254)	(1.786)	-	(381)	(2.421)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>3.445</b>	<b>24.516</b>	<b>-</b>	<b>2.356</b>	<b>30.317</b>
Amortizacija	589	2.264	-	777	3.630
Otuđenja i rashodovanja	(226)	(3.239)	-	(73)	(3.538)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2025. godine</b>	<b>3.808</b>	<b>23.541</b>	<b>-</b>	<b>3.060</b>	<b>30.409</b>
<b>Neotpisana vrijednost na dan:</b>					
- 31. decembra 2025. godine	12.440	8.726	352	1.784	23.302
- 31. decembra 2024. godine	13.051	7.622	625	1.229	22.527

Na dan 31. decembar 2025. godine, Banka nema fiksnu imovinu pod zalogom radi obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**22. NEMATERIJALNA SREDSTVA**

	Licence	Softveri	Baza klijenata	Nematerijal na sredstva u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>					
<b>Stanje na dan 01. januara 2024. godine</b>	<b>11.922</b>	<b>11.150</b>	<b>3.580</b>	<b>-</b>	<b>26.652</b>
Nove nabavke tokom godine	1.597	504	-	1.504	3.605
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>13.519</b>	<b>11.654</b>	<b>3.580</b>	<b>1.504</b>	<b>30.257</b>
Nove nabavke tokom godine	2.324	3.544	-	-	5.868
Otuđenja, rashodovanja i obezvrjeđenja	(374)	(146)	-	-	(520)
Stavljanje sredstava u upotrebu	-	140	-	(140)	-
Ostalo	-	-	(33)	-	(33)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2024. godine</b>	<b>15.469</b>	<b>15.192</b>	<b>3.547</b>	<b>1.364</b>	<b>35.572</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>					
<b>Stanje na dan 01. januara 2024. godine</b>	<b>7.837</b>	<b>9.764</b>	<b>1.599</b>	<b>-</b>	<b>19.200</b>
Amortizacija (napomena 11)	1.662	561	476	-	2.699
Ostalo	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b>	<b>9.499</b>	<b>10.325</b>	<b>2.075</b>	<b>-</b>	<b>21.899</b>
Amortizacija (napomena 11)	2.363	552	393	-	3.308
Otuđenja i rashodovanja	(40)	-	-	-	(40)
Ostalo	-	-	(33)	-	(33)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2025 godine</b>	<b>11.822</b>	<b>10.877</b>	<b>2.435</b>	<b>-</b>	<b>25.134</b>
<b>Neotpisana vrijednost na dan:</b>					
<b>- 31. decembra 2025. godine</b>	<b>3.647</b>	<b>4.315</b>	<b>1.112</b>	<b>1.364</b>	<b>10.438</b>
<b>- 31. decembra 2024. godine</b>	<b>4.020</b>	<b>1.329</b>	<b>1.505</b>	<b>1.504</b>	<b>8.358</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**23. OSTALA SREDSTVA**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</b>
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>		
Nostro – pokriveni akredit i garancije	4.784	4.417
Privremeni računi za uplatu sredstava	157	29
Potraživanja po custody poslovima	2	1
Ostala finansijska potraživanja	3	-
Ispravka vrijednosti	(81)	(28)
	<u>4.865</u>	<u>4.419</u>
<i>Ostala aktiva</i>		
Ostala potraživanja po naknadama i provizijama	2.357	3.978
Privremeni račun	3.848	3.143
Ostala potraživanja od klijenata	1.179	1.143
Plasmani iz komisionih poslova	954	933
Dati avansi	75	37
Potraživanja od kupaca	765	541
Ostala poslovna potraživanja	1.394	1.409
Potraživanja od državnih fondova	3	3
Potraživanja po osnovu sporne aktive i ostale aktive u kašnjenju	30.637	30.493
	<u>41.212</u>	<u>41.680</u>
Ispravka vrijednosti potraživanja	(34.617)	(36.109)
	<u>6.595</u>	<u>5.571</u>
Unaprijed plaćeni troškovi	2.392	2.556
Obračunati nenaplaćeni prihod	990	773
Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja	291	1.123
Obezvrijeđenje stečene aktive	(210)	(989)
	81	134
	<u><b>10.058</b></u>	<u><b>9.034</b></u>

Na dan 31. decembar 2025. godine, nostro – pokriveni akredit i garancije u inostranim bankama u iznosu od EUR 4.784 hiljada odnose se na depozite koje je Banka dala kao garanciju za transakcije sa VISA kreditnim karticama, u Visa international service Association u iznosu od EUR 4.538 hiljada, i American express kreditnim karticama, u Deutsche Bank Frankfurt u iznosu od EUR 246 hiljada.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**23. OSTALA SREDSTVA (nastavak)**

Struktura ispravke vrijednosti na ostalu aktivu prikazana je u tabeli:

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</b>
Nenaplativa potraživanja	3.980	5.616
Potraživanja po osnovu sudskih postupaka i ostala potraživanja	30.637	30.493
	<b>34.617</b>	<b>36.109</b>

Ispravka vrijednosti na ostalu aktivu u iznosu od EUR 34.617 hiljada na dan 31. decembar 2024. godine (31. decembar 2024: EUR 36.109 hiljada) uključuje:

- rezervisanja potraživanja po osnovu refundacije klijenata i sudskih sporova pokrenutih povodom slučaja prevarnih radnji otkrivenih u toku 2022. godine i u narednom periodu u iznosu od EUR 25.049 hiljada (31. decembar 2023: EUR 24.905 hiljada);
- rezervisanje potraživanja po osnovu sudskih postupaka pokrenutih u ranijem periodu protiv bivših radnika Banke u iznosu od EUR 6.229 hiljade (31. decembar 2024: EUR 6.229 hiljada);
- rezervisanje nenaplativih potraživanja po osnovu naknada iz platnog prometa, provizija elektronskog bankarstva, kartica u iznosu od EUR 1.047 hiljada (31. decembar 2024: EUR 2.742 hiljada); i
- ostala nenaplativa potraživanja u iznosu od EUR 2.292 hiljada (31. decembar 2024: EUR 2.233 hiljada).

Sredstva stečena naplatom u iznosu od EUR 291 hiljadu se odnose na sredstva stečena na osnovu aktiviranja sredstava obezbjeđenja kredita, a koja su u vlasništvu banke u periodu dužem od 12 mjeseci. Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja se evidentiraju po nižoj od ukupne vrijednosti potraživanja i procijenjene vrijednosti sredstva, odnosno po vrijednosti utvrđenoj u procesu sticanja.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**24. DEPOZITI BANAKA I KLIJENATA KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
<b>Depoziti po viđenju</b>		
Banke i ostale finansijske institucije i društva	19.223	15.537
Državni i privatni fondovi	6.188	4.206
Privredna društva	509.518	538.429
Preduzetnici	8.977	8.463
Javne službe jedinica lokalne samouprave	53.189	48.395
Vlada Crne Gore	103.553	91.742
Regulatorne agencije	2.620	2.475
Nevladine i druge neprofitne organizacije	41.086	37.741
Fizička lica	753.541	671.777
Sredstva na escrow računu i ostalo	15	21
	<b>1.497.910</b>	<b>1.418.786</b>
<b>Kratkoročni depoziti</b>		
Banke i ostale finansijske institucije i društva	100-	4
Privredna društva	13.207	5.903
Javne službe jedinica lokalne samouprave	10.000	5.000
Vlada Crne Gore	78	70
Nevladine i druge neprofitne organizacije	27	311
Fizička lica	37.943	40.714
	<b>61.355</b>	<b>52.002</b>
<b>Dugoročni depoziti</b>		
Banke, ostale finansijske institucije i društva	225	325
Državni i privatni fondovi	76	76
Privredna društva	4.274	6.155
Vlada Crne Gore	148	100
Nevladine i druge neprofitne organizacije	-	-
Fizička lica	10.056	11.214
	<b>14.779</b>	<b>17.870</b>
Obaveze za kamate	21	21
Vremenska razgraničenja	321	189
	<b>1.574.386</b>	<b>1.488.868</b>

Na dan 31. decembar 2025. godine, obaveze po osnovu depozita u iznosu od EUR 1.574.386 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 1.488.868 hiljada) sastoje se od:

- Depozita banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti u iznosu od EUR 2.287 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 1.436 hiljada) i
- Depozita klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti u iznosu od EUR 1.572.099 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 1.487.432 hiljada).

Depoziti po viđenju fizičkih lica su deponovani po kamatnoj stopi od 0%-0,01% na godišnjem nivou. Novi oročeni depoziti fizičkih lica su deponovani uz kamatnu stopu od 0,01% do 1% godišnje tokom 2025. godine.

Depoziti po viđenju privrednih društava su deponovani po kamatnoj stopi od 0%-0,15% na godišnjem nivou. Novi oročeni depoziti privrednih društava su deponovani uz kamatnu stopu od od 0,05% do 1,40% godišnje tokom 2025. godine, u zavisnosti od perioda oročavanja i iznosa koji se oročava.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**25. KREDITI BANAKA I KLIJENATA KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**

		U hiljadama EUR	
	Valuta	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<i>Obaveze prema matičnoj banci:</i>			
OTP Bank Plc. Budapest	EUR	200.000	40.000
Obaveze za obracunate kamate		344	55
		<b>200.344</b>	<b>40.055</b>
<i>Obaveze prema ostalim kreditorima:</i>			
Direkcija za razvoj malih i srednjih preduzeća Crne Gore	EUR	376	382
Vlada CG	EUR	15.018	17.458
Evropska banka za obnovu i razvoj („EBRD“)	EUR	6.577	3.929
Evropski fond za Jugoistočnu Evropu („EFSE“)	EUR	-	1.176
		21.971	22.945
Obaveze za obracunate kamate		26	29
Vremenska razgranicenja naknada po kreditima	EUR	(75)	(47)
		<b>21.922</b>	<b>22.927</b>
<b>Ukupno</b>		<b>222.266</b>	<b>62.982</b>

Kreditni primljeni od Direkcije za razvoj malih i srednjih preduzeća u iznosu od EUR 376 hiljada (31. decembar 2024: EUR 382 hiljada) odnose se na dugoročne kredite, sa rokom vraćanja od tri do osam godina, uz kamatnu stopu od 2% na godišnjem nivou.

Obaveze prema Vladi Crne Gore u iznosu od EUR 15.028 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 17.468 hiljada) odnose se na sljedeće ugovore:

- Obaveze po osnovu Projekta "1000+" za odobravanje stambenih kredita socijalno ugroženim kategorijama stanovništva:
  - o obaveze u iznosu EUR 535 hiljada (31. decembar 2024: EUR 625 hiljade) odnose se na Sporazum o poslovnoj saradnji koji je zaključen u oktobru 2010. godine
  - o Obaveze u iznosu EUR 2.862 hiljade (31. decembar 2024: EUR 3.123 hiljade) odnose se na Ugovor o saradnji na sprovođenju Projekta „1000+“ stanova koji je zaključen u 2016. godini
  - o Obaveze u iznosu EUR 2.920 hiljada (31. decembar 2024: EUR 3.144 hiljade) odnose se na Ugovor o saradnji na sprovođenju Projekta "1000+" stanova – Faza III koji je zaključen u junu 2019. godine,
  - o Obaveze u iznosu od EUR 3.827 hiljada (31. decembar 2024: EUR 4.066 hiljada) odnose se na dodatna sredstva u skladu sa Sporazum sa Vladom Crne Gore od oktobra 2020. godine,
- Predmetni ugovori su zaključeni na period od 20 godina, sa odobrenim grejs periodom i kamatnom stopom od 0%-0,98%.
- Obaveze u iznosu EUR 4.883 hiljade (31. decembar 2024: EUR 6.510 hiljada) odnose se na Okvirni ugovor sa Vladom Crne Gore, koji je Banka zaključila krajem 2020. godine sa ciljem podrške autonomnim mikro, malim i srednjim preduzećima i preduzetnicima (MMSP), pogođenim pandemijom Covid-19.

Banka je tokom 2025. godine koristila pozajmice od matične kuće, po kamatnim stopama 2,12% i 4,85%. Na dan 31. decembar 2025. godine Banka ima obaveze po osnovu pozajmica od matične banke u iznosu od EUR 200.344 hiljada, od čega se 75.010 hiljada odnosi na MREL pozajmice, dok su 125.334 hiljade kratkoročne pozajmice sa rokom dospeljeća do jedne godine..

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**25. KREDITI BANAKA I KLIJENATA KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)**

Takođe, Banka ima obaveze po osnovu pozajmica prema sljedećim institucijama:

- Evropskoj banci za obnovu i razvoj po osnovu dugoročnih kredita u ukupnom iznosu od EUR 144 hiljada (31. decembar 2024: 435 hiljada), po osnovu Ugovora o GEFF (Green Economy Financing Facility) liniji, koji je potpisala Podgorička banka u decembru 2020. godine, sa rokom otplate 5 godina i grejs periodom 2 godine i varijabilnom godišnjom kamatnom stopom.
- Evropskoj banci za obnovu i razvoj po osnovu dugoročnih kredita u ukupnom iznosu od EUR 2.081 hiljade (31. decembar 2024: EUR 3.001 hiljada) , po osnovu Ugovora o CSP (Competitiveness Support Programme) liniji, koji je potpisala CKB banka u decembru 2021. godine, sa rokom otplate 5 godina i grejs periodom 2 godine i varijabilnom godišnjom kamatnom stopom.
- Evropskoj banci za obnovu i razvoj po osnovu dugoročnih kredita u ukupnom iznosu od EUR 2.341 hiljada (na 31. decembar 2024. EUR 481 hiljada), po osnovu Ugovora o WiB (Women in Business Programme) liniji, koji je potpisala CKB banka u decembru 2021. godine, sa rokom otplate 5 godina i grejs periodom 2 godine i varijabilnom godišnjom kamatnom stopom.
- Evropskoj banci za obnovu i razvoj po osnovu dugoročnih kredita u ukupnom iznosu od EUR 1.984 hiljada (ugovorena u martu 2025.), po osnovu Ugovora o GoGreen liniji, koji je potpisala CKB banka u martu 2025. godine, sa rokom otplate 5 godina i grejs periodom 2 godine i varijabilnom godišnjom kamatnom stopom.
- Obaveze prema Evropskom fondu za Jugoistočnu Evropu po osnovu dugoročnog kredita (31. decembar 2024: 1.160 hiljada) koje su bile namijenjene odobravanju stambenih kredita za fizička lica u potpunosti su otplaćene u decembru 2025. godine.

**26. REZERVE**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</b>
<i>Rezervisanja za vanbilansnu evidenciju</i>		
- Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj evidenciji	2.410	2.814
<i>Ukupno rezervisanja za vanbilansnu evidenciju (Napomena 12c)</i>	2.410	2.814
<i>Beneficije zaposlenima</i>		
- Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade	702	562
- Rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore	821	779
<i>Ukupno beneficije zaposlenima (Napomena 12c)</i>	1.523	1.341
<i>Ostale rezerve</i>		
- Rezervisanja za sudske sporove	3.466	3.365
- Rezervisanja za gubitke po osnovu moguće štete	699	699
<i>Ukupno ostale rezerve (Napomena 12c)</i>	4.165	4.064
	<b>8.098</b>	<b>8.219</b>

**a) Rezervisanja za operativne rizike**

Tokom 2021. godine i početkom 2022. godine, Banka je identifikovala slučajeve kršenja internih procedura od strane dijela zaposlenih u Banci. Ova kršenja rezultirala su zloupotrebom sredstava Banke i sredstava klijenata. Pored toga, kao rezultat sveobuhvatnih kontrola i istraga koje je sproveda Banka, tokom oktobra 2022., marta 2023, 2024, i 2025. godine, identifikovana su dodatna kršenja internih propisa, međutim, bez materijalno značajnih šteta.

Banka je donijela odluku da povрати sva sredstva klijenata Banke koja su bila predmet zloupotrebe. Veći dio sredstava je isplaćen tokom 2022. godine. Ukupan preostali iznos rezervisanja za operativne rizike povezane sa identifikovanim kršenjima, na dan 31. decembra 2025. godine, iznosi EUR 477 hiljada.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**26. REZERVE (nastavak)**

**a) Rezervisanja za operativne rizike (nastavak)**

Kako bi adekvatno odgovorila na identifikovane slučajeve kršenja internih procedura, Banka je razvila sistematičan odgovor sa ciljem da dodatno unaprijedila svoju upravljačku strukturu i sistem internih kontrola. Ovo je dokumentovano u Akcionom planu koji je komuniciran Centralnoj banci Crne Gore. Akcioni plan je odobren od strane Centralne banke Crne Gore koja je redovno pratila napredak implementacije.

Na osnovu sprovedenih postupaka, menadžment vjeruje da priznati iznos rezervisanja predstavlja najbolju procjenu i Banka nije identifikovala rizik od nastanka dodatnih sličnih događaja koji bi imali materijalno značajan uticaj na finansijske izvještaje. Ipak, Banka nastavlja da sarađuje sa relevantnim institucijama kako bi sprovela istragu, stalno pružajući neophodnu dokumentaciju i pružajući dostupne informacije.

**b) Rezervisanja za beneficije zaposlenih**

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka je izvršila rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju na osnovu procjene nezavisnog aktuara u iznosu od EUR 702 hiljade (rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju na 31.12.2024: EUR 562 hiljada).

Rezervisanja su pripremljena na osnovu sljedećih pretpostavki:

- Stopa za diskontovanje 4,72%,
- Stopa rasta očekivanih budućih zarada 0%.

U skladu sa Kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 6 prosječnih neto zarada zaposlenih u Banci koja važi u mjesecu koji prethodi mjesecu kojem se vrši isplata.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
31. decembar 2025. godine

27. OSTALE OBAVEZE

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze po osnovu kastodi poslova	6.621	8.142
Obaveze po komisionim poslovima	12.634	5.080
Primljeni avansi	3.055	2.644
Obaveze za ostale poreze	764	758
Obaveze prema dobavljačima	1.265	1.265
Obaveze po osnovu zakupa	1.797	1.317
Privremeni račun	3.959	3.719
Vremenska razgraničenja za isplate zaposlenima	3.266	2.576
Vremenska razgraničenja i unaprijed naplaćeni prihodi	3.461	4.697
Vremenska razgraničenja primljenih garancija	1.159	1.011
Ostala pasiva	866	1.199
<b>Ukupno</b>	<b>38.847</b>	<b>32.408</b>

Obaveze po osnovu zakupa

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<b>Priznate obaveze po osnovu lizinga, na dan 01. Januar</b>	1.317	2.043
Kamata po osnovu lizing obaveza	74	68
Prilagođavanja tokom godine zbog novih zakupa i raskida ugovora	1.329	51
Plaćanja tokom godine	(923)	(845)
Prenos salda migraciom podataka		
<b>Priznate obaveze po osnovu lizinga, na dan 31. decembar</b>	<b>1.797</b>	<b>1.317</b>
Od čega:		
- Obaveze sa rokom dospjeća dužim od 1 godine	1.686	1.170
- Obaveze sa rokom dospjeća od 1 godine	111	147

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**28. KAPITAL**

Na dan 31. decembar 2025. godine akcijski kapital Banke čini 355.717 običnih akcija (31. decembra 2024: 355.717 običnih akcija), pojedinačne nominalne vrijednosti od EUR 511,2919. Akcijski kapital iznosi EUR 181.875 hiljada. Sve emitovane akcije su u potpunosti plaćene.

Na dan 31. decembar 2025. godine jedini akcionar Banke je OTP Bank Plc Budapest sa 100% udjela u kapitalu.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, na dan 31. decembar 2025. godine, minimalni koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom (OCR) Banke iznosio je 16,50%. Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) Banke na dan 31. decembar 2025. godine bio je 18,09%.

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. Na dan 31. decembar 2025. godine, Banka ne odstupa od propisanih limita.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**28. KAPITAL (nastavak)**

**28.1. Regulatorni kapital**

Kako je propisano Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl. list CG“ br. 128/20, 140/21, 144/22, 52/24, 65/25) Banka je dužna da utvrđuje adekvatnost kapitala na bazi regulatornog kapitala, kao i koeficijente redovnog osnovnog kapitala, osnovnog kapitala i ukupnog kapitala.

Regulatorni kapital na dan 31. decembar 2025. godine čine:

	<b>U hiljadama EUR</b>	
	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>31. decembar 2024.</b>
<b>REGULATORNI KAPITAL</b>	<b>264.828</b>	<b>206.868</b>
OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	264.828	206.868
REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	264.828	206.868
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital	181.875	181.875
Plaćeni instrumenti kapitala	181.875	181.875
<b>Neraspoređena (zadržana) dobit</b>	<b>102.031</b>	<b>41.924</b>
Neraspoređena (zadržana) dobit iz prethodnih godina	102.031	41.924
Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	55.045	60.092
Dio dobiti ostvarene u toku tekuće godine ili dobiti ostvarene na kraju tekuće godine koji nije priznat	(55.045)	(60.092)
<b>Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (FVOCI)</b>	<b>1.358</b>	<b>1.214</b>
Dobici ili gubici nastali ponovnim vrednovanjem instrumenata raspoloživih za prodaju utvrđenih u skladu sa MSFI 9	1.358	1.214
Ostale rezerve	2.699	2.753
Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera	(4)	(4)
Usklađivanja vrednovanja zbog zahtjeva za oprezno (prudencijalno) vrednovanje (AVA)	(4)	(4)
Usklađivanja vrednovanja izračnata prema jednostavnom pristupu	(4)	(4)
<b>Ostala nematerijalna imovina</b>	<b>(10.438)</b>	<b>(8.358)</b>
Ostala nematerijalna imovina prije odbitka odloženih poreskih obaveza	(10.438)	(8.358)
Iznos nedostajućeg pokrića nekvalitetnih izloženosti ispravkama vrijednosti za bilansne stavke i rezervisanjima za vanbilansne stavke	(10)	(1)
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	(7.041)	(5.165)
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 nekvalitetne izloženosti na koje se ne primjenjuje odbitna stavka od redovnog osnovnog kapitala iz člana 18 tačka 13 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (jer su nastale prije početka primjene ove odluke)	(5.643)	(7.370)
Ostali elementi ili odbici od redovnog osnovnog kapitala	-	-

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**28. KAPITAL (nastavak)**

**28.2. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke**

Na osnovu odredbi Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl. list CG“ br. 128/20, 140/21 144/22, 52/24, 65/25), Banka je izvršila izračunavanje koeficijenta adekvatnosti kapitala.

Na dan 31. decembar 2025. godine prema obračunu Banke koeficijent adekvatnosti kapitala je iznosio:

	<b>U hiljadama EUR</b>	
	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>31. decembar 2024.</b>
<b>STRUKTURA REGULATORNOG KAPITALA</b>		
<b>Regulatorni kapital</b>	264.828	206.868
Osnovni kapital (Tier 1)	264.828	206.868
<b>Redovni osnovni kapital (CET 1)</b>	264.828	206.868
<b>Dodatni osnovni kapital (AT1)</b>	-	-
Dopunski kapital (Tier 2)	-	-
Regulatorni kapital	264.828	206.868
<b>KOEFICIJENTI ADEKVATNOSTI KAPITALA</b>		
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) - min 4,5%	18,09%	17,24%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) - min 6%	18,09%	17,24%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	18,09%	17,24%
Minimalni ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjevi iz stuba 2 (P2R)	16,50%	14,36%
Zahtjev za kapitalom za rizike iz stuba 2 (P2R) - SREP zahtjev	2,00%	2,48%
<b>BAFERI KAPITALA</b>		
Bafer za očuvanje kapitala	2,50%	1,88%
Kontraciklični bafer kapitala	0,50%	0,00%
Bafer za strukturni sistemski rizik	1,50%	1,50%
Bafer za globalnu sistemski važnu (GSV) kreditnu instituciju	0,00%	0,00%
Bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije	2,00%	2,00%
Kombinovani bafer koji se primjenjuje na kreditnu instituciju	6,50%	3,88%
<b>IZLOŽENOST RIZIKU PREMA VRSTAMA RIZIKA</b>		
<u>Ukupan iznos izloženosti riziku</u>	1.464.106	1.199.610
Iznosi rizikom ponderisanoj izloženosti kreditnom riziku, kreditnom riziku druge ugovorne strane i slobodne isporuke	1.290.927	1.059.146
Standardizovani pristup	1.290.927	1.059.146
Ukupan iznos izloženosti operativnom riziku	173.179	140.464
Jednostavni pristup operativnom riziku	173.179	140.464
Ostali iznosi izloženosti	-	-

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**29. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</b>
<i>Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze:</i>		
Plative garancije	72.111	47.442
Činidbene i ostale garancije	70.624	79.879
Neiskorišćeni dokumentarni akreditivi	662	753
Neopozive obaveze za davanje kredita	254.845	183.647
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku po vanbilansnim stavkama</b>	<b>398.242</b>	<b>311.721</b>
<i>Sredstva obezbjeđenja:</i>		
- hipoteke	2.281.000	1.967.809
- zaloga/ostalo	678.704	574.307
- hartije od vrijednosti	2.971	2.494
- Polisa osiguranja	156.215	162.401
- Depozit	7.977	7.733
	<b>3.126.867</b>	<b>2.714.744</b>
<i>Data sredstva obezbjeđenja</i>		
- mjenica	14.644	14.644
<i>Loro poslovi</i>		
- Loro akreditivi	884	884
- Loro garancije	-	-
	<b>884</b>	<b>884</b>
<i>Druge vanbilansne pozicije:</i>		
- primljene kreditne obligacije	10.000	3.500
- retransferisani krediti	38.255	39.496
- servisni krediti	6.400	6.663
- otpisana potraživanja iz interne evidencije	26.331	28.090
- evidentna kamata	5.561	5.311
	<b>86.547</b>	<b>83.060</b>
Vanbilansna evidencija bez uticaja na kreditni rizik	3.228.942	2.813.332
<b>Ukupna vanbilansna evidencija</b>	<b>3.627.184</b>	<b>3.125.053</b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

Lica povezana sa Bankom su matična Banka, članice OTP Grupe, članovi organa upravljanja i zaposleni povezani sa Bankom u smislu Zakona o kreditnim institucijama.

Pregled potraživanja i obaveza prema povezanim licima na dan 31. decembar 2025. godine u sljedećoj tabeli:

	<b>31.12.2025.</b>	<b>31.12.2024.</b>
<b>Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	210.692	2.059
- OTP banka, Novi Sad, Srbija	12	3
	<u>210.704</u>	<u>2.062</u>
<b>Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti:</b>		
- članovi organa upravljanja i zaposleni povezani sa Bankom u smislu Zakona o kreditnim institucijama	2.883	1.608
	<u>2.883</u>	<u>1.608</u>
<b>Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala:</b>		
- OTP Debt Collection doo, Podgorica	335	335
	<u>335</u>	<u>335</u>
<b>Ostala sredstva:</b>		
- OTP Bank, Albanija	51	40
	<u>51</u>	<u>40</u>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b><u>213.973</u></b>	<b><u>4.045</u></b>
<b>Depoziti banaka / klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti:</b>		
- članovi organa upravljanja i zaposleni povezani sa Bankom u smislu Zakona o kreditnim institucijama	1.783	2.462
- OTP Debt Collection doo, Podgorica	8.274	7.253
- OTP Bank, Albanija	1.333	598
	<u>11.390</u>	<u>10.313</u>
<b>Kredit banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	200.344	40.055
	<u>200.344</u>	<u>40.055</u>
<b>Ostale obaveze:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	218	382
	<u>218</u>	<u>382</u>
<b>Ukupne obaveze</b>	<b><u>211.952</u></b>	<b><u>50.750</u></b>
<b>Neto (obaveze) / potraživanja</b>	<b><u>2.021</u></b>	<b><u>(46.705)</u></b>
<b>Vanbilansna evidencija</b>		
<b>Primljene garancije:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	23.252	-
-SKB banka, Slovenija	450	500
<b>Ukupno vanbilansna evidencija</b>	<b><u>23.702</u></b>	<b><u>500</u></b>

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)**

Kratkoročni i dugoročni krediti radnicima banke odobravani su na period od 1 do 30 godina. Gotovisni krediti su odobravani sa kamatom stopom (NKS) u rasponu od 2,05% do 8,49% na godišnjem nivou. Stambeni krediti uglavnom odobravani sa kamatom stopom (NKS) u rasponu od 3,99% na godišnjem nivou, a hipotekarni su odobravani sa kamatom stopom (NKS) u rasponu od 3,99% do 4,99% na godišnjem nivou.

Zaposleni su sredstva deponovali po standardnim uslovima banke u datom trenutku tokom 2025. godine.

Prihodi i rashodi nastali iz transakcija sa povezanim pravnim licima su sljedeći:

	<b>31.12.2025.</b>	<b>31.12.2024.</b>
<b>Prihodi od kamata:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	4.486	6.360
	4.486	6.360
<b>Prihodi od naknada:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	195	153
- OTP Debt Collection doo, Podgorica	1	-
- OTP Fund Management Pte.Ltd, Mađarska	9	-
- OTP Bank, Albanija	354	351
-SKB banka, Slovenija	3	-
	562	504
<b>Ostali prihodi:</b>		
- OTP Bank, Albanija	412	265
	412	265
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>5.460</b>	<b>7.129</b>
<b>Rashodi kamata:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	(4.686)	(795)
	(4.686)	(795)
<b>Rashodi od naknada i provizija:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	(52)	(29)
	(52)	(29)
<b>Opšti i administrativni troškovi:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	(453)	(614)
	(453)	(614)
<b>Ostali rashodi:</b>		
- OTP Bank, Albanija	(79)	-
	(79)	-
<b>Ukupni rashodi</b>	<b>(5.270)</b>	<b>(1.438)</b>
<b>Neto prihodi</b>	<b>190</b>	<b>5.691</b>

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2025. godine, naknade isplaćene licima sa posebnim ovlaštenjima i odgovornostima iznose EUR 2.579 hiljade (31. decembar 2024. godine: EUR 2.434 hiljade).

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**31. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI (za potrebe sastavljanja Izvještaja o novčanim tokovima)**

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Gotovina u blagajni u eurima	43.160	45.343
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	630	1.514
Transakcioni račun	71.219	178.041
Korespodentni računi kod inostranih banaka	16.448	137.466
Oročeni depoziti kod banaka u inostranstvu	208.394	-
Ostalo	9.522	8.259
	<b>349.373</b>	<b>370.623</b>

**32. SUDSKI SPOROVI**

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka je uključena u veći broj sudskih sporova koji proizilaze iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa. Po procjeni Odjeljenja za pravne poslove i korporativni sekretarijat, Odjeljenja za ljudske resurse Banke i advokatskih kancelarija koja zastupaju Banku, ukupna vrijednost sporova iznosi EUR 10.693 hiljada u koji iznos nisu uključeni troškovi sudskog postupka, kao ni zatezna kamata (31. decembar 2024: EUR 6.720 hiljada).

Banka je sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine ima izdvojena rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu sudskih sporova iznosa od EUR 3.466 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 3.365 hiljada) (Napomena 26). Banka izdvaja rezerve za sudske sporove za koje je procijenjen negativni ishod u procentu od 50 % ili više. Rezerve obuhvataju vrijednost spora, ako je određena, troškove postupka kao i potencijalnu zateznu kamatu prema procjeni Banke. Ishod sporova koji su u toku, a za koje nije izvršeno rezervisanje, nije moguće za sada pouzdano procijeniti, ali mišljenje Rukovodstva i pravnog savjetnika je da se ne očekuju dodatni negativni ishodi sporova koji bi mogli imati materijalno značajne efekte na pojedinačne finansijske izvještaje Banke.

Na dan 31. decembar 2025. godine, Banka vodi pravni postupak u cilju namirenja dospjelih obaveza po osnovu 3.244 kreditnih ugovora, uključujući pravna i fizička lica (31 decembar 2024. godine: 3.156 kreditnih ugovora). Knjigovodstvena izloženost Banke po osnovu ovih ugovora na navedeni datum iznosi EUR 16.143 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 14.934 hiljada). Broj aktivnih postupaka može biti veći od broja ugovora nad kojim se postupci vode, imajući u vidu da po jednom ugovoru o kreditu Banka može voditi više postupaka (npr nad dužnikom i nad žirantima).

Centar za zaštitu potrošača (CEZAP) je 19. januara 2022. godine tužio Banku tvrdnjom da Banka krši kolektivna prava potrošača tako što u Listi uslova za kredite definiše naknadu za obradu kredita u visini od 1% do 1,7% od iznosa kredita koji se odobrava i u zavisnosti od vrste kredita. Osnovni sud je 21. novembra 2022. godine donio odluku kojom utvrđuje da je Banka prekršila odredbu člana 102, stav 1, Zakona o zaštiti potrošača određujući naknadu za obradu kredita u iznosu od 1 % ili 1,7 % od iznosa kredita, čime je prekršila kolektivna prava potrošača. Prvostepenom presudom je zabranjeno i da se u ugovorima koje Banka nudi potrošačima utvrđuje naknada za obradu kredita u procentima u zavisnosti od vrste kredita. Drugostepeni sud je 23.3.2024. godine potvrdio prvostepenu presudu. Uzimajući u obzir navedeno, prvostepena presuda je postala izvršna od 18.04.2024.godine. 30. 04.2024. godine, podnijet je zahtjev za dozvolu revizije Vrhovnom sudu Crne Gore. 31.5.2024. godine podnijeta je žalba Ustavnom sudu Crne Gore. Kako je 18.11.2024. godine Banka primila Odluku Vrhovnog suda kojom je odobreno podnošenje revizije, to je Banka 18.12.2024 podnijela reviziju. Banka očekuje odluke po reviziji i po podnijetoj ustavnoj žalbi.

Trenutno je aktivno sedam postupaka protiv Banke za poništaj odredbe Ugovora kojom je utvrđena naknada za obradu kredita i naknadu štete prčinjene naplatom te provizije. Svi postupci su u početnoj fazi.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**33. USAGLAŠENOST SA POKAZATELJIMA CENTRALNE BANKE CRNE GORE**

Banka je dužna da svoje poslovanje obavlja u skladu sa odredbama Zakona o kreditnim institucijama i podzakonskim aktima donijetim na osnovu tog Zakona.

Usaglašenost sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Centralne banke Crne Gore na dan 31. decembar 2025. godine je prikazana kao što slijedi:

	<b>Ostvareni pokazatelji</b>	
	<b>poslovanja</b>	
	<b>31. decembar</b>	<b>31. decembar</b>
	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Regulatorni kapital	264.828	206.868
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) - min 4,5%	18.09%	17,24%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) - min 6%	18.09%	17,24%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	18.09%	17,24%
Dnevni koeficijent likvidnosti na 31. decembar (minimalni koeficijent 0,9)	1,16	1,33
Dekadni koeficijent likvidnosti za dekadu koja se završava na 31. decembar (minimalni koeficijent 1)	1,17	1,37
Izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica (više od 10% osnovnog kapitala)	24,19%	19,11%
Zbir velikih izloženosti	121,02%	150,25%
Ukupna izloženost prema licima koja imaju kvalifikovano učešće u Grupi	8,45%	1,01%
Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom	12,38%	5,87%
Koeficijent ulaganja u osnovna sredstva	8,83%	10,95%

Banka redovno prati i kontroliše navedene propisane pokazatelje poslovanja. Banka je u toku 2025. godine bila usklađena ovim pokazateljima.

Na osnovu rješenja iz decembra 2025. godine, Centralna Banka Crne Gore je odredila minimalni zahtjev za regulatornim kapitalom i kvalifikovanim obavezama od 24,74% ukupne izloženosti riziku kreditne institucije (TREA), koji je Banka dužna na pojedinačnoj osnovi da dostigne i održava najkasnije do 31.12.2028. godine. Takođe, Banka je obavezna da na pojedinačnoj osnovi održava minimalni zahtjev za regulatorni kapital i kvalifikovane obaveze od 5,90 % iznosa ukupne izloženosti kreditne institucije (TEM). Istim rješenjem je određeno da je Banka dužna da dostigne minimalni zahtjev za regulatornim kapitalom i kvalifikovanim obavezama od 14,44% ukupne izloženosti riziku kreditne institucije do 31.12.2026. godine. Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je ostvarila regulatorni kapital i kvalifikovane obaveze kao % TREA od 16,71%, odnosno regulatorni kapital i kvalifikovane obaveze kao % TEM od 14,15%.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. decembar 2025. godine**

**34. PORESKI RIZICI**

Poreski zakoni Crne Gore se često različito tumače i predmet su čestih izmjena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Banke mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Banke. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Banci može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarjelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

Tokom 2023. godine, Banka je bila predmet kontrole od strane Poreske Uprave Crne Gore. Kontrola je, između ostalog, obuhvatala pregled poreza na dobit pravnih lica za period od 1.1.2018. godine do 31.12.2023. godine. U januaru 2026. godine, Banka je dobila rješenje Ministarstva Finansija kojim se poništava rješenje Poreske Uprave Crne Gore.

U skladu sa svojim računovodstvenim politikama u slučaju neizvjesnog poreskog tretmana, a u skladu sa IFRIC 23, Banka razmatra vjerovatnoću da će poreske vlasti prihvatiti/osporiti odgovarajući poreski tretman. Dodatna obaveza po osnovu poreza bi bila priznata ukoliko bi bilo vjerovatno (više od 50% šanse) da prihvatanje/osporavanje neizvjesnog poreskog tretmana rezultira dodatnom poreskom obavezom. U suprotnom, Banka takve obaveze tretira kao potencijalne obaveze. Banka svoju procjenu vjerovatnoće zasniva na procjeni internih i eksternih pravnih zastupnika. Pri čemu, prilikom svake promjene činjenica i okolnosti koje mogu uticati na procjenu i prosuđivanje Banke, Banka vrši ponovnu procjenu.

Potencijalna obaveza od EUR 13.719 hiljada (uključujući i zatezne kamate) u vezi sa obračunom poreza na dobit za pomenuti period, ispunjava definiciju neizvjesnog poreskog tretmana. Uzimajući u obzir da je procjena internih i eksternih pravnih zastupnika Banke da je vjerovatno da će Ministarstvo Finansija usvojiti žalbu na rješenje Poreske Uprave, Banka nije priznala obavezu po ovom osnovu u svojim finansijskim izvještajima.

**35. DEVIZNI KURSEVI**

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u EUR bili su:

	<u>31. decembar</u> <u>2025.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2024.</u>
USD	0,8506	0,9575
CHF	1,0761	1,0599
GBP	1,148	1,2055

**36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA**

Nije bilo usklađujućih događaja nakon datuma izvještavanja koji mogu uticati na finansijski položaj i rezultat Banke na dan 31. decembar 2025. godine.

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**31. decembar 2025. godine**

**37. OPŠTI PODACI O BANCIMA**

U skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka („Sl. list CG“ . br.34/22) opšti podaci o Bancima su prezentirani kako slijedi:

Naziv Banke: Crnogorska komercijalna banka AD, Podgorica;

Adresa: 81000 Podgorica, Bulevar revolucije 17

Matični broj: 02239108

Telefon/Fax: +382 20 415 500

Broj upisa u registar: 4-0001633

Datum osnivanja: 17. januar 1997. godine

Opis strukture vlasništva: Akcionarsko društvo sa udjelom stranog kapitala 100%

Opis djelatnosti: Ostalo monetarno posredovanje

Šifra djelatnosti: 6419

Adresa internet stranice: www.ckb.me

Adresa elektronske pošte: info@ckb.me

Banka ima centralu u Podgorici, 11 filijala, 12 ekspozitura, 2 poslovnice i 1 šalter na teritoriji Crne Gore.

Broj zaposlenih na dan 31. decembar 2025. godine je 639 zaposlena.

Transakcioni račun: 907-510001-86, kod Centrane Banke Crne Gore

Podaci o predsjedniku i članovima Nadzornog i Upravnog odbora na dan 31.12.2025. godine:

	<b>Ime i prezime</b>	<b>Mjesto prebivališta</b>
Predsjednica Nadzornog odbora	Bernadett Dancsne Engler	Budapest, Hungary
Zamjenik predsjednice	Daniel Gyuris	Budapest, Hungary
Član	Bélaíné Szél Bibora Julianna	Budapest, Hungary
Član	Kalman Kiss	Budapest, Hungary
Član	Igor Noveljić	Podgorica, Montenegro
Član	Szilágyi-Schreindorfer György	Budapest, Hungary
Članica	Földvári Mária	Budapest, Hungary
Predsjednik Upravnog odbora	Tamás Kamarási	Podgorica, Montenegro
Član	Nikola Perišić	Podgorica, Montenegro
Članica	Maja Krstić	Podgorica, Montenegro
Član	Sergej Kapustin	Podgorica, Montenegro
Član	Jozsef Mura	Podgorica, Montenegro
Član	Mile Grbin	Podgorica, Montenegro
Član	Dino Redžepagić	Podgorica, Montenegro

OTP Bank Plc Budimpešta ima 100% učešća u kapitalu Banke.

Emisije akcija i oznake emisija:

<b>Oznaka emisije</b>	<b>Nominalna vrijednost akcija</b>	<b>Broj akcija</b>
MECKBPRA0PG8	511,2919	355.717

Međunarodni identifikacioni broj redovnih akcija (ISIN): MECKBPRA0PG8.

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
31. decembar 2025. godine

37. OPŠTI PODACI O BANCI (Nastavak)

Berza i kotacije u koju su uvrštene akcije:

<u>Naziv berze</u>	<u>Naziv kotacije</u>
Montenegroberza AD, Podgorica	CKBP

Cijena akcija na berzi:

	<u>Najniža</u>	<u>Redovne akcije</u>	<u>Najviša</u>
u prethodnoj godini	2.959,76		2.959,76
u tekućoj godini	2.959,76		2.959,76

Tokom 2025. godine nije bilo trgovine akcijama Banke.

Cijena akcija na početku i na kraju izvještajnog perioda:

	<u>Najniža</u>	<u>Redovne akcije</u>	<u>Najviša</u>
u prethodnoj godini	2.959,76		2.959,76
u tekućoj godini	2.959,76		2.959,76

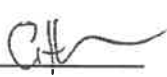
Tržišna kapitalizacija je iznosila EUR 792.342 hiljada.

	<u>Neto profit po akciji</u>	<u>Odnos tržišne cijene akcije i neto profita po akciji</u>	<u>Knjigovodstvena vrijednost po akciji</u>
u prethodnoj godini	169	18 / 1	809
u tekućoj godini	155	19 / 1	964

Napomena: Podaci u izvještaju koji se odnose na cijenu akcija i tržišnu kapitalizaciju su posljednje evidentirane vrijednosti na berzi. Posljednja promjena koja je evidentirana na berzi sa akcijama Banke je 18. decembar 2006. godine.

Podgorica, 20. mart 2026. godine

Potpisano u ime Crnogorske komercijalne banke AD, Podgorica:

		
Tamas Kamarasi	Maja Krstić	Srđan Janković
Predsjednik Upravnog odbora	Članica Upravnog odbora	Direktor Direkcije za finansije





Izveštaj menadžmenta o poslovanju  
Crnogorske komercijalne banke a.d Podgorica  
za 2025. godinu

**IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA O POSLOVANJU**  
**Crnogorske komercijalne banke A.D. Podgorica za**  
**godinu koja se završava na 31. decembar 2025. godine**

## SADRŽAJ

UVOD.....	3
I. Opis poslovnih aktivnosti.....	4
III. Informacije o radu Nadzornog odbora i Upravnog odbora .....	7
III.1. Makroekonomski pokazatelji.....	10
III.2. Poslovne aktivnosti Banke .....	12
III.3. Poslovi sa stanovništvom .....	16
III.4 Poslovi sa pravnim licima .....	17
III.5. Poslovi sa Vladom Crne Gore i drugim korisnicima budžeta .....	18
III.6. Grafički prikaz kreditnog i depozitnog portfolija Banke .....	19
IV. Analiza finansijskog položaja i rezultata Banke .....	20
IV.1. Analiza kapitala .....	23
IV.1.2. Regulatorni kapital.....	24
IV.2. Ulaganja u akcije pravnih lica .....	26
V. Transakcije sa povezanim licima.....	27
VI. Upravljanje rizicima .....	27
VI.1. Kreditni rizik i vrednovanje stavki bilansne aktive i vanbilansnih stavki .....	30
VI.2. Rizik zemlje i rizik druge ugovorne strane .....	38
VI.3. Tržišni rizik .....	38
VI.4. Rizik likvidnosti.....	39
VI.5. Operativni rizik.....	40
VI.6. Reputacioni rizik.....	40
VII. Obuka i obrazovanje zaposlenih .....	40
VII.1. Politika ravnopravnosti polova .....	41
VIII. Planirane aktivnosti .....	42
IX. Pitanje životne sredine i društvene odgovornosti .....	43
X. Pravila korporativnog upravljanja i sistem unutrašnje kontrole .....	44
XI. Izjava odgovornog lica.....	48



## UVOD

Crnogorska komercijalna banka a.d., Podgorica (u daljem tekstu „Banka“) sastavlja Izveštaj menadžmenta o poslovanju u skladu sa odredbama Zakona o tržištu kapitala („Sl. list CG“ br. 01/18, 69/25), koje regulišu izvještavanje emitenata i Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“, br. 84/25), koje regulišu nefinansijsko izvještavanje velikih pravnih lica. Banka sastavlja pojedinačne finansijske izvještaje (u daljem tekstu „finansijski izvještaji“) u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Sl. list CG“, br. 145/21 i 152/22), Zakonom o kreditnim institucijama („Sl. list CG“ br. 72/19, 82/20, 8/21 i 24/25) i odlukama Centralne banke Crne Gore, koje regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

Priloženi finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka („Sl. list CG“, br. 34/22).

Prilikom sastavljanja ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja Banka je primijenila politike koje su u skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore. Zakon o kreditnim institucijama, član 220, propisuje obavezu kreditnih institucija da sastavljaju i objavljuju finansijske iskaze u skladu sa ovim Zakonom, propisima donijetim na osnovu ovog Zakona i Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (u daljem tekstu: MRS/MSFI). U skladu sa istim članom Zakona o kreditnim institucijama, kreditne institucije su dužne da primjenjuju MRS i MSFI od datuma koji je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) odredio kao dan početka njihove primjene, ukoliko Centralna banka za određeni MRS/MSFI ne odredi drugi datum kao dan početka njegove primjene.

Zakon o računovodstvu propisuje obavezu za pravna lica da sastavljaju, dostavljaju i objavljuju pojedinačne finansijske izvještaje, kao i konsolidovane finansijske izvještaje kada imaju kontrolu (matična pravna lica) nad jednim ili više pravnih lica (zavisna pravna lica), u skladu sa ovim Zakonom, MRS i MSFI.

Priloženi pojedinačni finansijski izvještaji predstavljaju pojedinačne finansijske izvještaje Banke, na dan 31.decembar 2025. godine.

Pojedinačni finansijski izvještaji Banke su iskazani u eurima (EUR), koja je funkcionalna valuta Banke i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izvještaji u Crnoj Gori. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR.

Za pripremu ovog izvještaja, korišćeni su pregledi i informacije za sve stavke finansijskog izvještaja tekućeg perioda sa pregledom i informacijama prethodnog perioda. Informacije su sačinjene na osnovu istih načela i za jednak vremenski period.



## I. OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Banka je od Centralne banke Crne Gore, Rješenjem broj 0101-72/1-2002 od 18. februara 2002. godine, dobila odobrenje za rad.

Banka je od Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 51 (Rješenje broj 02/3-47/2-01 od 12. jula 2001. godine).

Banka obavlja poslove shodno Zakonu o kreditnim institucijama. Osim poslova propisanih Zakonom o kreditnim institucijama, Banka, u skladu sa Odlukom o osnivanju i Statutom, obavlja poslove:

- 1) 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,
  - 2) izdavanje garancija i preuzimanje drugih vanbilansnih obaveza,
  - 3) kupovina, prodaja i naplata potraživanja (factoring, forfeiting i dr.),
  - 4) izdavanje, obrada i evidentiranje platnih instrumenata,
  - 5) platni promet u zemlji i sa inostranstvom, u skladu sa propisima kojima se uređuje platni promet,
  - 6) finansijski lizing,
  - 7) poslove sa hartijama od vrijednosti, u skladu sa zakonom kojim se uređuju hartije od vrijednosti,
  - 8) trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
    - stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove,
    - finansijskim derivatima,
  - 9) depo poslovi,
  - 10) izrada analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti privrednih društava i preduzetnika i drugim pitanjima u vezi poslovanja,
  - 11) iznajmljivanje sefova,
  - 12) poslove koji su dio bankarskih poslova, pomoćne poslove u odnosu na poslove Banke i poslove neposredno povezane sa poslovima Banke, u skladu sa zakonom i Statutom.
- Banka obavlja poslove zastupanja u osiguranju, u skladu sa odobrenjem Centralne banke Crne Gore i saglasnošću Agencije za nadzor osiguranja.

Tokom 2025. godine, Banka je revidirala i ažurirala značajan broj internih politika i procedura, radila kako na poboljšanju efikasnosti, tako i na modernizaciji procesa.

Sjedište Banke je u Bulevaru revolucije 17, Podgorica.

Poslovne aktivnosti Banka sprovodi na teritoriji cijele Crne Gore, sa rasprostranjenom mrežom poslovnih jedinica.

Na dan 31. decembar 2025. godine Banku čine centrala u Podgorici, 11 filijala i 12 ekspozitura, 2 poslovnice i 1 šalter na teritoriji Crne Gore.

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka ima 639 zaposlenih (31. decembar 2024. godine: 603 zaposlenih).

Na osnovu odluke Odbora Direktora i ugovora o prenosu udjela u OTP Debt Collection, d.o.o.



Izveštaj menadžmenta o poslovanju  
Crnogorske komercijalne banke a.d Podgorica  
za 2025. godinu

Podgorica, Banka je postala vlasnik 100% kapitala u OTP Debt Collection, doo Podgorica za naknadu od EUR 335 hiljada. Banka je kao vlasnik OTP Debt Collection, d.o.o. Podgorica zvanično registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata dana 17. decembra 2018. godine.

Banka je 16. jula 2019. godine postala vlasnik 90,56% akcionarskog kapitala Societe Generale Montenegro AD Podgorica, crnogorske podružnice Societe Generale Grupe. 20. decembra 2019. godine kupovinom preostalih 9,44% akcija manjinskih akcionara, Banka postaje vlasnik 100% akcija Podgoričke banke. Pripajanje Podgoričke banke AD Podgorica, Member of OTP Group („Podgorička banka“) Crnogorskoj komercijalnoj banci AD Podgorica okončano je 11. decembra 2020. godine, time što je donešeno rješenje od strane CRPS-a kojim se iz registra briše Podgorička banka i rješenje kojim se registruje pripajanje Podgoričke banke CKB banci.

U toku 2025. godine, Banka nije vršila otkup sopstvenih akcija.

## **RAZVRSTAVANJE BANKE**

Na osnovu člana 7 Zakona o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore", br. 084/25 od 31.07.2025), na osnovu relevantnih podataka utvrđenih na dan 31.12.2024. godine, Banka je donijela odluku o razvrstavanju u kategoriju „Velika pravna lica“.

Odluku o razvrstavanju Banka donosi samostalno na dan sastavljanja finansijskih iskaza za 2025. godinu, a dobijene podatke na osnovu kojih je izvršeno razvrstavanje, koristi za narednu poslovnu godinu.



### III. Informacije o radu Nadzornog odbora i Upravnog odbora

Organi upravljanja Bankom su Nadzorni odbor i Upravni odbor.

Nadzorni odbor obavlja funkciju nadzora nad poslovanjem Banke. Na 31.12.2025. godine, Nadzorni odbor se sastojao od 7 članova, od čega su 3 člana lica nezavisna od Banke. U sastavu Nadzornog odbora, bilo je 6 stranih i 1 domaći državljanin. Svi članovi Nadzornog odbora Banke ispunjavaju uslove propisane Zakonom o kreditnim institucijama i podzakonskim aktima donijetim radi sprovođenja Zakona. Članovi Nadzornog odbora dobili su prethodno odobrenje od Centralne banke Crne Gore.

Članovi Nadzornog odbora Banke na dan 31.decembar 2025. godine:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Bernadett Dancsne Engler	Predsjednica
Daniel Gyuris	Zamjenik predsjednice
Bélaíné Szél Bibora Julianna	Članica
Kalman Kiss	Član
Igor Noveljić	Član
Szilágyi-Schreindorfer György	Član
Földvári Mária	Članica

Revizorski odbor čine tri člana od kojih najmanje jedan član ima znanje iz oblasti računovodstva i revizije. Članovi Revizorskog odbora nisu zaposleni i akcionari Banke, dok je jedan od članova član Nadzornog odbora Banke.

Članovi Revizorskog odbora Banke na dan 31.decembar 2025. godine:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Attila Kozsik	Predsjednik
Igor Noveljić	Član
Tamas Bali	Član

Upravni odbor je organ upravljanja koji obavlja izvršnu funkciju i odgovoran je za upravljanje kreditnom institucijom na dnevnoj osnovi.

Upravni odbor Banke dužan je da obezbijedi da Banka posluje u skladu sa propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija. Upravni odbor Banke dužan je da uspostavi i sprovodi pouzdan sistem upravljanja Bankom u skladu sa zakonom.



### Upravni odbor Banke na dan 31.decembar 2025. godine:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Ključno područje</u>
Tamás Kamarási	Predsjednik Upravnog odbora
Sergej Kapustin	Član Upravnog odbora nadležan za Sektor za upravljanje rizicima
Nikola Perišić	Član Upravnog odbora nadležan za Sektor za poslovanje sa pravnim licima
Jozsef Mura	Član Upravnog odbora nadležan za Sektor za IT
Maja Krstić	Članica Upravnog odbora nadležna za Sektor za strategiju i finansije
Mile Grbin	Član Upravnog odbora nadležan za Sektor za bankarske operacije
Dino Redžepagić	Član Upravnog odbora nadležan za Sektor za poslovanje sa fizičkim licima

Na dan 31.decembar 2025. godine, nosilac kontrolne funkcije praćenja usklađenosti poslovanja Banke je Danijela Milunović.

Na dan 31.decembar 2025. godine, nosilac kontrolne funkcije interne revizije je Slobodan Vujović.

Na dan 31.decembar 2025. godine, nosilac kontrolne funkcije rizika je Marko Manojlović.

Nadzorni odbor uspostavlja vrijednosti Banke, ističući njihov značaj i uspostavljaajući sistem za upravljanje rizikom kompanije. Vrijednosti i kultura Banke obuhvataju i etičke vrijednosti, željeno ponašanje i razumijevanje rizika u Banci. Nadzorni odbor posebnu pažnju posvećuje unaprjeđenju sistema unutrašnje kontrole, uključujući i sljedeće aktivnosti:

- Unaprjeđenje korporativnog upravljanja,
- Transparentan tok informacija i komunikacije u Banci,
- Jačanje integriteta i etičkih vrijednosti kod svih zaposlenih,
- Jačanje kadrovskog potencijala,
- Unaprjeđenje u upravljanju rizikom,
- Proces objelodanjivanja i komunikaciju,
- Unaprjeđenje regulatornog okvira za internu reviziju.



U toku 2025. godine, Nadzorni odbor je održao 20 sjednica, dok je Upravni odbor održao 69 sjednica.

Interni propisi Banke revidirani su, dok su u nekim organizacionim jedinicama po potrebi usvajani novi. Odjeljenje za praćenje usklađenosti poslovanja je pregledalo i kontrolisalo više od 200 internih procedura i ugovora iz perspektive usklađenosti, obezbjeđujući njihovo usklađivanje sa regulatornim zahtjevima i zahtjevima Grupe.

U skladu sa regulatornim zahtjevima, u segmentu poslovanja sa pravnim licima i u segmentu poslovanja sa fizičkim licima, u Banci je vršena redovna revizija propisa vezano za te segmente i uspostavljeni su procesi u cilju obezbjeđivanja adekvatnosti usvojenih administrativnih kontrola (politike, procedure, smjernice, limiti, itd.) i izvršeno njihovo usklađivanje sa regulatornim zahtjevima.

U oblasti interne revizije usvojeni su redovni periodični izvještaji, kao i pojedinačni izvještaji o kontrolama i statusu realizacije preporuka interne revizije. Dodatno, usvojene su izmjene interne regulative kojom se definiše poslovanje odjeljenja i postavljaju načela i standardi vršenja revizije.

U Odjeljenju za praćenje usklađenosti poslovanja usvojeni su redovni periodični izvještaji o radu odjeljenja i ažurirana je regulativa odjeljenja, uključujući Politiku usklađenosti, Pravilnik o sukobu interesa, Etički kodeks. U Odjeljenju za praćenje usklađenosti poslovanja usvojeni su redovni periodični izvještaji o radu Odjeljenja i ažurirano je 8 internih propisa kojima se uređuju različite kontrolisane oblasti, ali i procedure rada Odjeljenja, uključujući Politiku o usklađenosti poslovanja sa pripadajućim aneksima, Pravilnik o sukobu interesa, Etički kodeks, Pravilnik o prijavljivanju neetičkog ponašanja, kao i druge procedure rada Odjeljenja.

U oblasti nadzora i kontrole rizika, organima upravljanja su dostavljani redovni mjesečni izvještaji o kvalitetu portfolija, indikatorima oporavka i limitima iskorišćenosti Izjave o preuzimanju rizika. Interni propisi kojima se uređuje nadzor i kontrola rizika su redovno ažurirani u skladu sa obavezama propisanim zakonskim i podzakonskim aktima.

U segmentu sprečavanja pranja novca i finansiranje terorizma izvršena je revizija propisa i usvajani su redovni periodični izvještaji o radu Odjeljenja za sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma.

U oblasti korporativnog upravljanja, ažurirana je interna regulativa u skladu sa potrebama prakse i regulatornim zahtjevima, pa su tokom 2025. godine izmijenjeni Minimalni standardi za rad organa upravljanja i komiteta banke, Poslovnik o radu Nadzornog odbora, Poslovnik o radu Upravnog odbora, kao i Poslovnik o radu Revizorskog odbora.

U oblasti pravnih poslova Banka je, u skladu sa potrebama poslovanja i usklađivanja, redovno ažurirala regulativu uključujući izmijene i dopune Statuta banke, Pravilnika o upravljanju internim propisima i Pravilnik o potpisivanju.

U segmentu ljudskih resursa izvršeno je redovno godišnje ažuriranje Politika primanja, usvojen je Pravilnik o učinku menadžmenta i sistema procjene za identifikovane zaposlene u okviru Politike primanja Banke, Mapa rizika za treći kvartal 2025. godine. Pored toga, izmijenjen je Pravilnik o poslovanju i organizaciji, Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta, kao i povezana regulativa.

U skladu sa svojim zakonskim ovlaštenjima, Nadzorni odbor je davao saglasnosti na odluke donijete od strane Upravnog odbora, i izdavao preporuke za dalje unaprijeđenje poslovanja.

Pored navedenih prijedloga koje je razmatrao, Nadzorni odbor, donio je i prijedloge odluka Skupštine akcionara, a u skladu sa kojim predlozima je Skupština akcionara donijela odluke na sjednicama održanim tokom 2025. godine. U 2025. godini održana je jedna redovna i dvije vanredne sjednice Skupštine akcionara.

### III.1. Makroekonomski pokazatelji

Stopa realnog rasta BDP-a u drugom kvartalu 2025 iznosila je 3,5%. BDP je, prema preliminarnim rezultatima, u drugom kvartalu 2025.godine iznosio 2,01 milijardi eura, dok je u istom periodu prošle godine bio 1,85 milijardi eura.

Prema preliminarnim makroekonomskim prognozama Ministarstva finansija, crnogorska ekonomija će u srednjem roku prosječno godišnje rasti po stopi od 3,7%, odnosno po godinama 4,8% u 2025, 3,2% i 3,1% u 2026. i 2027. godini. Snažna potrošnja domaćinstava, povećanje minimalne i prosječne zarade i minimalne i prosječne penzije, reforme poreske politike i poslovnog ambijenta, rast investicione aktivnosti i nastavak rasta u turizmu, uz mjere sektorske podrške i relevantne prognoze ekonomske aktivnosti i inflacije u Evropi, čine osnovne pretpostavke makroekonomskog scenarija u srednjem roku.

Industrijska proizvodnja je, prema preliminarnim podacima MONSTAT-a, u prvih jedanaest mjeseci 2025. godine, u odnosu na uporedni period prethodne godine, bila manja za 10,0%. Pad proizvodnje je evidentiran u sektoru snabdijevanje električnom energijom, gasom i parom od 35,7% i vađenje ruda i kamena od 24,0%, dok je rast ostvaren u sektoru prerađivačka industrija od 9,4%.

Broj dolazaka turista u kolektivnom smještaju u prvih jedanaest mjeseci 2025. godine, iznosio je 1,47 miliona što je za 4,10% više u odnosu na uporedni period prethodne godine. Ukupno je ostvareno 5,11 miliona noćenja, što je za 0,14% manje nego u istom periodu prošle godine.

U novembru 2025. godine, prema evidenciji MONSTAT-a, bilo je zaposleno 272.163 lica, što je za 0,27% više u odnosu na prethodni mjesec, a za 5,42% više u odnosu na novembar prethodne godine. Najveći broj lica zaposlen je u sljedećim djelatnostima: trgovina na veliko i trgovina na malo, popravka motornih vozila i motocikala (19,65%), usluge smještaja i ishrane



(9,85%), državna uprava i odbrana, obavezno socijalno osiguranje (8,55%), građevinarstvo (8,56%), obrazovanje (6,92%), stručne, naučne i tehničke djelatnosti (6,40%) i prerađivačka industrija (6,33%).

Broj nezaposlenih lica u novembru 2025. godine u odnosu na prethodni mjesec veći je za 2,77%, a u odnosu na isti mjesec prethodne godine manji je za 13,60%. Prosječna bruto i neto zarada su u novembru 2025. godine, u odnosu na prethodni mjesec, povećane za 0,25%, odnosno za 0,20%. Prosječna realna zarada bez poreza i doprinosa u novembru 2025. godine zabilježila je rast od 0,60% u odnosu na prethodni mjesec.

Prema preliminarnim podacima u periodu januar-oktobar 2025.godine, neto priliv stranih direktnih investicija iznosio je 415,74 miliona eura, što je za 0,77% više u odnosu na isti period 2024. godine. Ukupan priliv stranih direktnih investicija iznosio je 789,61 miliona eura i veći je za 7,01% u odnosu na uporedni period.

Izvorni prihodi budžeta Crne Gore i državnih fondova u novembru 2025. godine, prema procjeni Ministarstva finansija, iznosili su 196,12 miliona eura ili 2,41% procijenjenog BDP-a i bili su niži za 18,52% u poređenju sa planiranim, a viši za 9,59% u poređenju sa novembrom prethodne godine. Konsolidovani rashodi budžeta (ukupni izdaci umanjeni za otplatu dugova, izdatke za kupovinu hartija od vrijednosti i izdatke po osnovu datih pozajmica i kredita), u novembru 2025. godine, iznosili su 255,47 miliona eura ili 3,14% BDP-a, što je za 10,80% manje u odnosu na plan, a na istom nivou u poređenju sa novembrom prethodne godine. Budžet Crne Gore je u novembru 2025. godine zabilježio deficit od 59,35 miliona eura ili 0,73% BDP-a.

Stopa inflacije se stabilizovala. Godišnja inflacija u novembru 2025. godine, mjerena potrošačkim cijenama iznosila je 4,2%, dok je godišnja stopa mjerena harmonizovanim indeksom potrošačkih cijena iznosila 3,9%. Potrošačke cijene su u novembru 2025. godine u odnosu na prethodni mjesec, zabilježile pad od 0,4%. Najveći pad cijena zabilježen je u kategoriji hrana i bezalkoholna pića od 1,8%, najviše zbog pada cijena povrća od 9,0%. Pad je zabilježen i u kategorijama restorani i hoteli od 1,3%, alkoholna pića i duvan, ostala dobra i usluge i namještaj, oprema za domaćinstvo i rutinsko održavanje stana od po 0,1%. Rast je zabilježen u kategorijama odjeća i obuća od 2,5%, prevoz od 0,9% i stanovanje voda, struja, gas i druga goriva, rekreacija i kultura i zdravlje od po 0,1%, dok su cijene u kategorijama komunikacije i obrazovanje ostale nepromijenjene.

Ukupna spoljnotrgovinska robna razmjena Crne Gore za januar-novembar 2025. godine, prema preliminarnim podacima iznosila je 4.511,1 miliona eura, što ukazuje na rast od 5,7% u odnosu na isti period prethodne godine. Izvoz robe imao je vrijednost od 507,4 miliona eura, a uvoz 4.003,7 miliona eura. U odnosu na isti period prethodne godine izvoz je bio manji za 7,2%, a uvoz veći za 7,6%. Pokrivenost uvoza izvozom iznosila je 12,7% i manja je u odnosu na isti period prethodne godine kada je iznosila 14,7%.



Bilansna suma banaka na kraju novembra 2025. godine iznosila je 7.714,77 miliona eura i zabilježila je rast od 8,72% u odnosu na novembar prethodne godine, odnosno pad od 0,07% u odnosu na prethodni mjesec.

U strukturi aktive banaka, na kraju novembra 2025. godine dominantno učešće od 67,76% imali su neto krediti, nakon kojih slijede hartije od vrijednosti sa 17,00%, zatim novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka sa 11,74%, dok se 3,50% odnosilo na preostale stavke aktive. U strukturi pasive, dominantno učešće od 78,15% bilježe depoziti, nakon kojih slijedi kapital sa 13,04%, pozajmice sa 4,26%, dok se na ostale stavke odnosilo 4,55% ukupne pasive. Ukupan kapital banaka na kraju novembra 2025. godine iznosio je 1.006,14 miliona eura i bilježi rast od 10,04% na godišnjem nivou, dok u odnosu na prethodni mjesec bilježi rast od 1,49%.

Ukupno odobreni krediti banaka na kraju novembra 2025. godine iznosili su 5.364,32 miliona eura i bilježe rast od 15,22% u odnosu na novembar prethodne godine, odnosno pad od 0,26% u odnosu na prethodni mjesec. Koeficijent krediti/depoziti iznosio je 0,89 na kraju novembra 2025. godine i viši je u odnosu na novembar prethodne godine kada je iznosio 0,81, dok je u odnosu na prethodni mjesec ostao nepromjenjen.

Depoziti u bankama na kraju novembra 2025. godine iznosili su 6.028,76 miliona eura, i zabilježili su rast na godišnjem nivou 4,86%, dok su u odnosu na prethodni mjesec zabilježili pad od 0,79%. Posmatrano po sektorima, na kraju novembra 2025. godine u ukupnim depozitima najveće učešće su imali depoziti stanovništva 38,87%, praćeni depozitima nefinansijskog sektora koji su imali učešće od 30,04%.

Na kraju novembra 2025. godine ukupno izdvojena obavezna rezerva banaka kod Centralne banke iznosila je 330,18 miliona eura i bilježi rast od 22,40 miliona eura odnosno 7,28% na godišnjem nivou, dok u odnosu na prethodni mjesec bilježi pad od 0,88%.

Prosječna ponderisana efektivna kamatna stopa banaka na ukupno odobrene kredite u novembru 2025. godine iznosila je 6,23% i u odnosu na isti mjesec prethodne godine niža je za 0,32 pp, dok je ostala ista na mjesečnom nivou. Prosječna ponderisana efektivna pasivna kamatna stopa iznosila je 0,27% u novembru 2025. godine, i viša je za 0,02pp u odnosu na isti mjesec prethodne godine, dok je u odnosu na prethodni mjesec ostala na istom nivou.

Vrijednost realizovanog platnog prometa u RTGS sistemu i DNS sistemu iznosila je 1.859,42 miliona eura u novembru 2025. godine, i bilježi rast od 2,15% u odnosu na novembar prethodne godine, dok u odnosu na prethodni mjesec bilježi pad od 17,63%.

### III.2. Poslovne aktivnosti Banke

Razvojem novih proizvoda, poboljšanjem postojećih i aktivnom podrškom u svim segmentima poslovanja, Banka nastoji da zadrži vodeću poziciju u bankarskom sektoru Crne Gore. U isto vrijeme, Banka je fokusirana na poboljšanje kvaliteta kreditnog portfolija sa ciljem minimiziranja troškova rizika, unapređenje IT sistema koji bi podržao planirane poslovne aktivnosti, kao i usaglašavanjem sa međunarodnim standardima poslovanja.



Povjerenjem, posvećenim pristupom, zasnovanim prvenstveno na kvalitetu proizvoda i usluga, Banka ulaže napore da bude pouzdan i dugoročan partner svojim klijentima. Uspješan odgovor Banke na potrebe klijenata i tržišta rezultat je širokog spektra ne samo kreditnih i depozitnih, već i ostalih proizvoda i usluga iz domena savremenih elektronskih kanala, platnog prometa, custody poslova i drugo.

Tokom referentnog perioda, Banka je realizovala niz aktivnosti koje su generisale značajnu pažnju klijenata i generalne javnosti.

U oktobru je otvorena nova CKB filijala na Cetinju, uz prisustvo predstavnika lokalne samouprave, klijenata i direktora svih CKB filijala širom Crne Gore. Tom prilikom su uručene i donacije RK Lovćen i JZU Dom zdravlja Cetinje.

Od 7. oktobra, CKB je dio SEPA sistema, koji donosi brže i povoljnije transakcije širom Evrope.

CKB je prva banka u zemlji koja je uvela instrument podjele rizika na nivou portfolija, zahvaljujući EBRD partnerstvu i podršci Evropske unije. Ova inicijativa donosi nove kredite za mikro, mala i srednja preduzeća u vrijednosti do 50 miliona eura, sa posebnim fokusom na preduzeća koja su nedovoljno zastupljena na tržištu, uključujući ona u vlasništvu žena, mladih preduzetnika i iz ruralnih područja.

Lansirana je nova CKB GO aplikacija za internet bankarstvo. Aplikacija donosi potpuno osvežen dizajn, intuitivno korisničko iskustvo i niz funkcija koje omogućavaju lako upravljanje finansijama – bilo kada i bilo gdje.

“Nova godina u novom stanu” je slogan kampanje za stambene kredite koja je startovala 9. decembra i trajala do 15. januara. Polisa životnog osiguranja nije bila obeavezna, a klijenti su na poklon dobijali trošak procjene nekretnine.

U skladu sa strateškim partnerstvom sa kompanijom Visa, i u ovom periodu su realizovane kampanje koje su korisnicima CKB Visa kartica nudile niz povoljnosti.

U oktobru je krenula i nagradna igra pod nazivom “Upoznaj Lamina Jamala u Barseloni”, a potencijalni dobitnici su bili svi koji obave bar jedno plaćanje u iznosu od 10 ili više eura CKB Visa karticama. Plaćanje u tim iznosima CKB Visa Junior karticama je vrijedilo duplo. Glavna nagrada je bila putovanje za 2 osobe u Barselonu u trajanju od 5 dana i ekskluzivna prilika za upoznavanje Lamina Jamala. Kampanja je trajala od 27. oktobra do 15. decembra 2025.

Od 21. 11. do 28. 11. korisnici CKB Visa Shopping kartica su u Namos Dajković salonima mogli da ostvare popust do 50%, uz plaćanja do 30 mjesečnih rata. Za debitne CKB Visa kartice je važio popust od 5% za jednokratna plaćanja.

U decembru je počela kampanja koja će trajati do 1. oktobra 2026, a tokom koje će korisnici CKB Visa kartica u Cineplexx-u ostvarivati popust od 15% na kupovinu karata.



Izveštaj menadžmenta o poslovanju  
Crnogorske komercijalne banke a.d Podgorica  
za 2025. godinu

U cilju nastavka promocije CKB Junior paketa Banka je u referentnom periodu nastavila sa podrškom događaja i organizovanjem promo akcija za ciljnu grupu.

U oktobru je počeo Junior fest, tokom kojeg su korisnici Junior kartica imali razne pogodnosti: cashback od 50% za sve vožnje Našim Taxijem, cashback od 30% u Home of Gyros by Naky's, cashback od 30% u GoodFellas-u, i akciju u kojoj su kupovinom jedne karte u Cineplexx-u drugu dobijali besplatno. Takođe, svi klijenti koji su u toku oktobra aplicirali za Junior paket, na poklon su dobijali slušalice.

U okviru Infintech konferencije, Banka je podržala INFINTECH Junior Pitch, studentsko takmičenje koje je otvorilo prostor mladima da predstavu svoju viziju savršene banke. Četiri tima su predstavila svoje ideje pred stručnim žirijem, među kojima je bio i Miloš Milić, direktor Direkcije za kartice i digitalne kanale CKB-a.

Banka je u referentnom periodu realizovala niz aktivnosti iz domena društveno odgovornog poslovanja. U saradnji sa NVO Zeleni talas, organizovana je akcija "Recikliraj, doniraj, osvoji", koja je trajala od 23. septembra do 23. novembra. Putem aplikacije Zeleni bod je bilo moguće pratiti količinu recikliranih boca ili limenki. Sakupljene poene je bilo moguće zamijeniti za nagrade, popuste i vaučere kod odabranih partnera. CKB je za svaku recikliranu bocu ili limenku izdvojila sredstva za nabavku klupa od recikliranog materijala koje su poklonjene školama i vrtićima u Podgorici.

U okviru Festivala umjetnosti, nauke i kulture, održan Hackathon u organizaciji Montenegro Space Research pod nazivom NASA Space Apps Challenge Montenegro, a jedan od sponzora je bila i CKB. Tokom dvodnevnog hakatona, učesnici su imali zadatak da osmisle inovativna rješenja za globalne izazove koristeći resurse iz NASA-inih baza podataka.

I ove godine, CKB je bila zlatni sponzor konferencije Infintech, događaja koji okuplja vizionare i lidere savremenog biznisa i tehnologije. Banka i OTP grupa su imali i svoje predstavnike: Zoltán Kaszás, izvršni direktor Direkcije za digitalnu strategiju OTP Grupe; Dino Redžepagić, član Upravnog odbora, nadležan za Sektor poslovanja sa fizičkim licima; Slađana Kalezić, direktorica Odjeljenja za ljudske resurse.

Drugu godinu za redom CKB je podržala Međunarodni filmski festival „Uhvati film“, koji je šesti put donio priče koje ruše predrasude i otvaraju nova vrata razumijevanja.

CKB je opet podržala inicijativu "Nedjelja štednje", čiji je inicijator Centralna banka Crne Gore. Sve bebe rođene u Crnoj Gori u periodu od 31. Oktobra do 6. novembra će dobiti štednju u vrijednosti od 2.000 eura.

Kampanja "Za nju", u organizaciji NVO Prava priča, poslala je snažnu poruku da prevencija spašava živote. CKB je ponovo bila dio ove inicijative, a tokom kampanje je organizovano 230 preventivnih pregleda za zaposlene Banke.



Izveštaj menadžmenta o poslovanju  
Crnogorske komercijalne banke a.d Podgorica  
za 2025. godinu

U saradnji sa ŠK "Dijagonale" i Crnogorskim paraolimpijskim komitetom, organizovan je šahovski turnir za zaposlene Banke, a počasnu simultanku je vodio inter majstor Predrag Nikač.

Diplomatski bazar već 17 godina okuplja ambasade, organizacije, kompanije i prijatelje iz cijele Crne Gore. Ove godine, na manifestaciji koja je okupila 31 zemlju, CKB je bila dio dvije priče koje inspirišu - štanda Ambasade Mađarske i Asocijacije liderki Crne Gore.

CKB je u decembru postala dio fondacije Miloš Karadaglić, koja pruža podršku mladim talentovanim umjetnicima, prvenstveno iz Crne Gore i šireg regiona Balkana, sa fokusom na razvoj umjetničkog i kulturnog stvaralaštva.

Na Šestom dobrotvornom balu hotel Regent u Porto Montenegro, na kom je učestvovala i CKB, prikupljeno je više od 50.000 eura, koji su u potpunosti usmjereni na opremanje Resursnog centra „1. jun“ u Podgorici.

Najbolji studenti Ekonomskog fakulteta Univerziteta Crne Gore, njih 28, nagrađeni su stipendijama koje je obezbijedila CKB.

Traadicionalni novogodišnji Podgorički pazar je počeo 19. 12, a CKB je bila jedan od sponzora događaja.

Banka je podržala Udruženje Fenix Crna Gora, koje svakodnevno pruža brigu djeci i mladima koji se bore protiv kancera. Devet mališana koji praznike dočekuju u bolničkim sobama su dobili pažljivo pripremljene poklone, baš po njihovim željama.

U sklopu tradicionalne akcije "Pisma Djeda Mrazu", poklone, koje su pripremili zaposleni Banke, dobila su djeca iz doma "Mladost" u Bijeloj.

Prestizhni časopis The Banker proglasio je CKB bankom godine u Crnoj Gori za 2025.

Pored toga, Banka je nagrađena regionalnom the! Award priznanjem za izvrsnost u komunikaciji.

CKB je takođe dobitnik prestižne nagrade „Iskra“ za izuzetan doprinos filantropiji na nacionalnom nivou, koju dodjeljuje Fond za aktivno građanstvo.

### III.3. Poslovi sa stanovništvom

Glavne linije poslovanja u segmentu kreditiranja stanovništva i dalje obuhvataju gotovinske, stambene i hipotekarne kredite, kao i Shopping karticu, unaprijeđenu u odnosu na prethodni proizvod kroz nove uslove i dodatne funkcionalnosti. Unaprijeđene karakteristike uključuju mogućnost podizanja gotovine na bankomatima, otplatu na do 24 rate na svim POS terminalima, kao i korišćenje kartice u zemlji i inostranstvu. U segmentu depozitnog poslovanja, tekući računi i klasična štednja i dalje predstavljaju dominantne proizvode.

U poslovima kreditiranja, Banka je nastavila sa primjenom pojednostavljenog postupka odobravanja kredita za postojeće klijente koji ispunjavaju definisane kriterijume, odnosno koji ostvaruju primanja preko Banke u kontinuitetu od najmanje 12 mjeseci i zaposleni su kod poslodavaca interno klasifikovanih u A kategoriju. Ovaj model primjenjuje se na gotovinske kredite, kreditne kartice i dozvoljeno prekoračenje po tekućem računu.

Kada je riječ o stambenim kreditima, poseban akcenat stavljen je na posebnu ponudu namijenjenu klijentima mlađim od 30 godina. Pored standardne ponude za kupovinu gotovih stambenih objekata, Banka je razvila i ponudu finansiranja stanova u izgradnji, realizovanu kroz saradnju sa renomiranim investitorima na tržištu.

Banka je takođe kreirala posebne ponude za klijente klasifikovane u A i B kategoriju, kako u dijelu kreditiranja tekuće potrošnje, tako i u segmentu rješavanja stambenog pitanja. Prepoznata je sinergija između pravnih lica – klijenata Banke i zaposlenih u tim kompanijama, što predstavlja značajan potencijal za dalji razvoj uspješne saradnje, zasnovane na zajedničkom interesu kompanija i njihovih zaposlenih.

Banka je u posmatranom periodu bila fokusirana i na dalje unapređenje i diversifikaciju ponude paketa. Za kategoriju penzionera uveden je Senior paket, dok je za mlade klijente uzrasta od 14 do 25 godina predstavljen Junior paket. Oba paketa, pored osnovnih bankarskih usluga, uključuju i posebne pogodnosti i povlastice prilagođene potrebama ciljnih starosnih grupa.



Posebna pažnja posvećena je ažuriranju klijentske dokumentacije, naročito imajući u vidu zakonsku obavezu zamjene ličnih dokumenata. U cilju unapređenja prepoznavanja potreba klijenata i podizanja nivoa kvaliteta usluge, Banka je implementirala softversko rješenje za mjerenje zadovoljstva klijenata, uz puno poštovanje principa zaštite njihovih interesa. Istovremeno, Banka kontinuirano ulaže napore u podizanje svijesti zaposlenih o značaju zaštite prava i interesa potrošača.

Bruto krediti stanovništva i depoziti na dan 31.decembar 2025. godine, prikazani su u tabeli ispod.

	(000 EUR)			
	Bruto krediti i potraživanja	% portfolija	Depoziti	% portfolija
Fizička lica, rezidenti	783.524	50,09%	714.830	45,41%
Fizička lica, nerezidenti	14.422	0,92%	86.710	5,51%

Kreditni i depozitni portfolio Banke obuhvata uglavnom klijente sa boravištem na području Crne Gore.

### III.4 Poslovi sa pravnim licima

Osnovne poslovne linije u segmentu kreditiranja pravnih lica i dalje su investicioni krediti i krediti za obrtna sredstva kao i projektno finansiranje, dok su u segmentu depozita pravnih lica i dalje dominantni tekući računi i klasična štednja.

U 2025. godini nastavljena je poslovna saradnja sa velikim i srednjim pravnim licima. Akcenat je stavljen na poboljšanje kvaliteta i razvoj proizvoda kroz adekvatnu selekciju bonitetnih klijenata, sa odgovarajućim sredstvima obezbjeđenja. Posebno treba naglasiti da je CKB banka prepoznata po projektnom finansiranju za koje ima najveće iskustvo i tržišno učešće. Gotovo da ne postoji veći projekat u zemlji a da CKB Banka nije uključena kroz proces finansiranja i praćenja istog.



Ukupni bruto krediti i potraživanja i depoziti pravnih lica na dan 31.decembar 2025. godine, prikazani su u tabeli ispod.

(000 EUR)

	Bruto krediti i potraživanja	% portfolija	Depoziti	% portfolija
Pravna lica, rezidenti	683.506	43,69%	767.388	48,75%
Pravna lica, nerezidenti	14.422	0,92%	5.114	0,32%

Aktivne i pasivne kamatne stope na ove proizvode usklađivane su u 2025. godini, u skladu sa cjenovnom politikom Banke i prema kretanjima na tržištu.

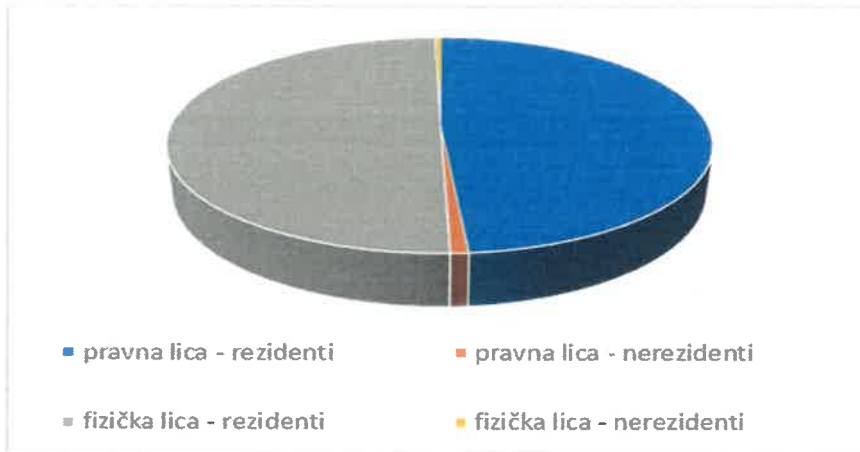
### III.5. Poslovi sa Vladom Crne Gore i drugim korisnicima budžeta

Nastavljena je saradnja sa Vladom Crne Gore i drugim korisnicima budžeta, pružajući adekvatnu podršku kroz kreditne aranžmane i transakcione servise. Time je Banka nastavila da gradi partnerski odnos sa državnim institucijama u Crnoj Gori.

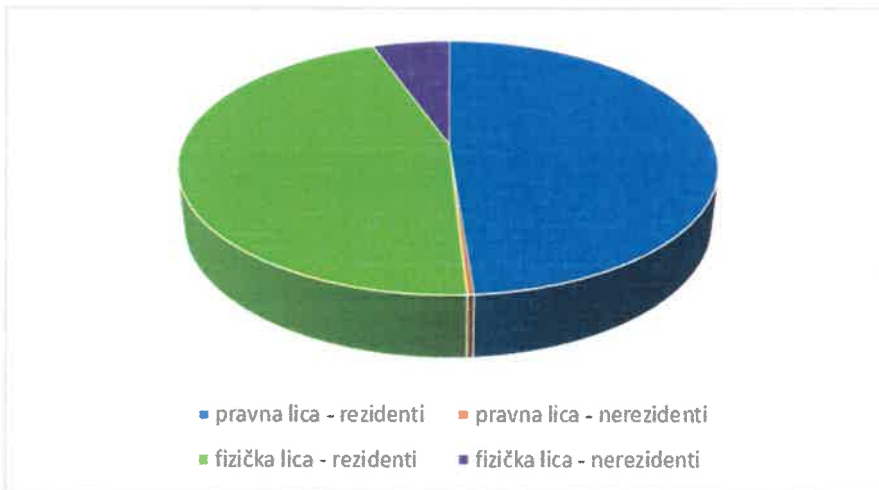
Ukupni krediti Vladi Crne Gore i drugim korisnicima budžeta učestvuju sa 76.604 hiljada EUR, odnosno 4,90% u ukupnom portfoliju.

### III.6. Grafički prikaz kreditnog i depozitnog portfolija Banke

Kreditni portfolio po segmentu klijenta na dan 31.decembar 2025. godine:



Depoziti po segmentu klijenta dan 31.decembar 2025. godine:



Podjela portfolija po regionima na dan 31.decembar 2025. godine:

Region	Opština	Neto izloženost po opštinama	Neto izloženost po regionima
<b>Centar</b>	Cetinje	15.832	<b>1.277.438</b>
	Danilovgrad	17.801	
	Nikšić	72.360	
	Podgorica	1.171.445	
<b>Jug</b>	Bar	37.609	<b>180.254</b>
	Budva	30.360	
	Herceg Novi	38.523	
	Kotor	35.178	
	Petrovac	0	
	Tivat	26.306	
	Ulcinj	12.278	
<b>Sjever</b>	Andrijevica	1	<b>80.723</b>
	Berane	20.508	
	Bijelo Polje	24.443	
	Kolasin	10.410	
	Mojkovac	1.896	
	Plav	13	
	Pljevlja	14.001	
	Rožaje	8.224	
Zabljak	1.226		
<b>Ukupno</b>			<b>1.538.415</b>

#### IV. Analiza finansijskog položaja i rezultata Banke

Na 31.decembar 2025. godine, za procjenu finansijskog položaja Banke od ključnog značaja su sljedeći finansijski instrumenti:

- Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka
- Krediti i potraživanja od banaka, po amortizovanoj vrijednosti
- Krediti i potraživanja od klijenata, po amortizovanoj vrijednosti
- Investicije u hartije od vrijednosti
- Depoziti banaka
- Depoziti klijenata
- Pozajmljena sredstva od banaka i ostalih klijenata
- Kapital

Na dan 31. decembar 2025. godine  
(U hiljadama EUR)

	31 decembar 2025.	31. decembar 2024.
<b>SREDSTVA</b>		
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	212.976	312.994
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	1.935.840	1.534.906
Kreditni i potraživanja od kreditnih institucija	224.771	137.435
Kreditni i potraživanja od klijenata	1.538.415	1.287.867
Hartije od vrijednosti	167.788	105.185
Ostala finansijska sredstva	4.865	4.419
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3.931	3.763
Hartije od vrijednosti	3.931	3.763
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	335	335
Nekretnine, postrojenja i oprema	23.302	22.527
Nematerijalna sredstva	10.438	8.358
Tekuća poreska sredstva	42	53
Odložena poreska sredstva	290	707
Ostala sredstva	10.058	9.034
<b>UKUPNA SREDSTVA:</b>	<b>2.197.211</b>	<b>1.892.677</b>
<b>OBAVEZE</b>		
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	1.797.019	1.552.286
Depoziti banaka i centralnih banaka	2.287	1.436
Depoziti klijenata	1.572.099	1.487.432
Kreditni banaka i centralnih banaka	200.344	40.055
Kreditni klijenata koji nisu kreditne institucije	21.922	22.927
Ostale finansijske obaveze	367	436
Rezerve	8.098	8.219
Tekuće poreske obaveze	10.238	11.196
Odložene poreske obaveze	-	694
Ostale obaveze	38.847	32.408
<b>UKUPNE OBAVEZE:</b>	<b>1.854.202</b>	<b>1.604.803</b>
<b>KAPITAL</b>		
Akcijski kapital	181.875	181.875
Neraspoređena dobit	102.031	41.940
Dobit/gubitak tekuće godine	55.045	60.092
Ostale rezerve	4.058	3.967
<b>UKUPAN KAPITAL</b>	<b>343.009</b>	<b>287.874</b>
<b>UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE</b>	<b>2.197.211</b>	<b>1.892.677</b>

Ukupna aktiva na dan 31. decembar 2025. godine iznosi EUR 2.197.211 hiljada što predstavlja rast od 16,09% u odnosu na 31. decembar 2024. godine. Ukupni neto krediti iznose EUR 1.538.415 hiljada i veći su za 19,45% u poređenju sa 31. decembrom 2024. godine.



**POJEDINAČNI BILANS USPJEHA**

U periodu od 01. januara do 31.decembar 2025. godine  
(U hiljadama EUR)

	31.decembar 2025.	31. decembar 2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi	95.512	88.522
Prihodi od kamata na obezvrjeđene plasmane	642	820
Rashodi od kamata i slični rashodi	(5.279)	(1.374)
<b>NETO PRIHODI OD KAMATA</b>	<b>90.875</b>	<b>87.968</b>
Prihodi od naknada i provizija	54.830	48.096
Rashodi naknada i provizija	(34.188)	(27.022)
<b>NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA</b>	<b>20.642</b>	<b>21.074</b>
Neto gubici/dobici od kursnih razlika	1.482	1.364
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	440	561
Ostali prihodi	1.011	1.250
Troškovi zaposlenih	(24.175)	(21.990)
Troškovi amortizacije	(6.938)	(6.278)
Opšti i administrativni troškovi	(14.821)	(12.856)
Neto dobiti/gubici po osnovu modifikacije i reklasifikacije finansijskih instrumenata	(80)	11
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(2.575)	(2.260)
Troškovi rezervisanja	(351)	(678)
Ostali rashodi	(481)	(1.600)
<b>DOBITAK/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA:</b>	<b>65.029</b>	<b>71.086</b>
Porez na dobit	(9.984)	(10.994)
<b>NETO PROFIT/GUBITAK</b>	<b>55.045</b>	<b>60.092</b>

Neto prihodi od kamata bilježe rast od 3,30% u odnosu na prethodnu godinu.

Neto prihodi od naknada bilježe pad od 2,05% u odnosu na prethodnu godinu.



Ostvareni pokazatelji usaglašenosti poslovanja Banke sa propisima CBCG prikazani su u tabeli ispod:

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>31. decembar 2024.</b>
Regulatorni kapital	264.828	206.868
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) - min 4,5%	18,09%	17,24%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) - min 6%	18,09%	17,24%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	18,09%	17,24%
Dnevni koeficijent likvidnosti (minimalni koeficijent 0,9)	1,16	1,33
Dekadni koeficijent likvidnosti (minimalni koeficijent 1)	1,17	1,37
Izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica (više od 10% osnovnog kapitala)	24,19%	19,11%
Zbir velikih izloženosti	121,02%	150,25%
Ukupna izloženost prema licima koja imaju kvalifikovano učešće u Banci	8,45%	1,01%
Ukupna izloženost prema licima povezanim s Bankom	12,38%	5,87%
Koeficijent ulaganja u osnovna sredstva	8,83%	10,95%

#### IV.1. Analiza kapitala

Na dan 31.decembar 2025. godine akcijski kapital Banke čini 355.717 običnih akcija pojedinačne nominalne vrijednosti od EUR 511,2919. Sve emitovane akcije su u potpunosti plaćene.

Na dan 31.decembar 2025. godine jedini akcionar Banke je OTP Bank Plc Budapest sa 100% udjela u kapitalu.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, na dan 31.decembar 2025. godine minimalni koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom Banke iznosio je 16,50%. Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) Banke na dan 31.decembar 2025. godine bio je 18,09%.

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. Na dan 31.decembar 2025. godine Banka ne odstupa od propisanih limita.



#### IV.1.2. Regulatorni kapital

Izveštaj menadžmenta o poslovanju  
Crnogorske komercijalne banke a.d Podgorica  
za 2025. godinu

Kako je propisano Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl. list CG” br. 128/20, 140/21, 144/22, 52/24) Banka je dužna da utvrđuje adekvatnost kapitala na bazi regulatornog kapitala, kao i koeficijente redovnog osnovnog kapitala, osnovnog kapitala i ukupnog kapitala.

Regulatorni kapital na dan 31.decembar 2025. godine čine:

	U hiljadama EUR	
	31.decembar 2025.	31. decembar 2024.
<b>REGULATORNI KAPITAL</b>	<b>264.828</b>	<b>206.868</b>
OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	264.828	206.868
REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	264.828	206.868
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital	181.875	181.875
Plaćeni instrumenti kapitala	181.875	181.875
<b>Neraspoređena (zadržana) dobit</b>	<b>102.031</b>	<b>41.924</b>
Neraspoređena (zadržana) dobit iz prethodnih godina	102.031	41.924
Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	55.045	60.092
Dio dobiti ostvarene u toku tekuće godine ili dobiti ostvarene na kraju tekuće godine koji nije priznat	(55.045)	(60.092)
<b>Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (FVOCI)</b>	<b>1.358</b>	<b>1.214</b>
Dobici ili gubici nastali ponovnim vrednovanjem instrumenata raspoloživih za prodaju utvrđenih u skladu sa MSFI 9	1.358	1.214
Ostale rezerve	2.699	2.753
Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera	(4)	(4)
Usklađivanja vrednovanja zbog zahtjeva za oprezno (prudencijalno) vrednovanje (AVA)	(4)	(4)
Usklađivanja vrednovanja izračnata prema jednostavnom pristupu	(4)	(4)
<b>Ostala nematerijalna imovina</b>	<b>(10.438)</b>	<b>(8.358)</b>
Ostala nematerijalna imovina prije odbitka odloženih poreskih obaveza	(10.438)	(8.358)
Iznos nedostajućeg pokrića nekvalitetnih izloženosti ispravkama vrijednosti za bilansne stavke i rezervisanjima za vanbilansne stavke	(10)	(1)
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	(7.041)	(5.165)
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 nekvalitetne izloženosti na koje se ne primjenjuje odbitna stavka od redovnog osnovnog kapitala iz člana 18 tačka 13 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (jer su nastale prije početka primjene ove odluke)	(5.643)	(7.370)

Banka je u 2025. godini održavala veoma snažnu poziciju kapitala, koja se ogleda u činjenici da je koeficijent ukupnog kapitala Banke u 2025. godini, značajno iznad zakonski propisanog minimuma.



Izveštaj menadžmenta o poslovanju  
Crnogorske komercijalne banke a.d Podgorica  
za 2025. godinu

	U hiljadama EUR	
	31.decembar 2025.	31. decembar 2024.
<b>STRUKTURA REGULATORNOG KAPITALA</b>		
Osnovni kapital (Tier 1)	264.828	206.868
Redovni osnovni kapital (CET 1)	264.828	206.868
Dodatni osnovni kapital (AT1)	-	-
Dopunski kapital (Tier 2)	-	-
Regulatorni kapital	264.828	206.868
<b>KOEFICIJENTI ADEKVATNOSTI KAPITALA</b>		
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) - min 4,5%	18,09%	17,24%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) - min 6%	18,09%	17,24%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	18,09%	17,24%
Zahtjev za kapitalom za rizike iz stuba 2 (P2R) - SREP zahtjev	2,00%	2,48%
<b>BAFERI KAPITALA</b>		
Bafer za očuvanje kapitala	2,50%	1,88%
Kontraciklični bafer kapitala	0,50%	0,00%
Bafer za strukturni sistemski rizik	1,50%	1,50%
Bafer za globalnu sistemski važnu (GSV) kreditnu instituciju	0,00%	0,00%
Bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije	2,00%	2,00%
Kombinovani bafer koji se primjenjuje na kreditnu instituciju	6,50%	3,38%
<b>IZLOŽENOST RIZIKU PREMA VRSTAMA RIZIKA</b>		
<u>Ukupan iznos izloženosti riziku</u>	1.464.106	1.199.610
Iznosi rizikom ponderisanoj izloženosti kreditnom riziku, kreditnom riziku druge ugovorne strane i slobodne isporuke	1.290.927	1.059.146
Standardizovani pristup	1.290.927	1.059.146
Ukupan iznos izloženosti operativnom riziku	173.179	140.464
Jednostavni pristup operativnom riziku	173.179	140.464
Ostali iznosi izloženosti	-	-



## IV.2. Ulaganja u akcije pravnih lica

	U hiljadama EUR	
	31.decembar 2025.	31. decembar 2024.
Banke i finansijske organizacije:		
- Montenegroberza, Podgorica (učešće Banke 4,88%)	108	93
- Tržište Novca AD, Beograd	5	5
- SWIFT Brisel	93	80
- Centralno klirinško depozitarno društvo AD, Podgorica (učešće Banke 15%)	143	143
- CG Broker AD, Podgorica (učešće Banke 11,57%)	-	-
	349	321
Druga pravna lica:		
- Elektroprivreda Crne Gore, Nikšić (učešće Banke 0,05%)	289	298
- Plantaže AD, Podgorica (učešće Banke 9,23%)	3.292	3.143
- Montenegro Airlines, Podgorica	1	1
	3.582	3.442
	<b>3.931</b>	<b>3.763</b>

Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala iznose EUR 335 hiljade (2025: EUR 335 hiljada).

Banka je kupila 100% udjela u OTP Debt Collection, d.o.o. Podgorica za naknadu od EUR 335 hiljada. Banka je za ovaj prenos dobila saglasnost Centralne Banke Crne Gore br. 0102-07700-2/2018 od 24. oktobra 2018. godine. Banka, kao vlasnik OTP Debt Collection d.o.o. Podgorica, je zvanično registrovana u CRPS dana 17. decembra 2018. godine.

Na dan 31.decembar 2025. godine, Banka nema hartije od vrijednosti pod zalogom.



## V. Transakcije sa povezanim licima

Lica povezana sa Bankom su matična Banka, članice OTP Grupe, članovi organa upravljanja i zaposleni povezani sa Bankom u smislu Zakona o kreditnim institucijama.

Pregled potraživanja i obaveza prema povezanim licima na dan 31. decembar 2025. godine u sljedećoj tabeli: Pregled najznačajnijih potraživanja i obaveza prema povezanim licima na dan 31. decembar 2025. godine u sljedećoj tabeli.

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
<b>Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	210.692	2.059
- OTP banka, Novi Sad, Srbija	12	3
	<u>210.704</u>	<u>2.062</u>
<b>Kredit i potraživanja od klijenata po amortizovanoj vrijednosti:</b>		
- članovi organa upravljanja i zaposleni povezani sa Bankom u smislu Zakona o kreditnim institucijama	2.883	1.608
	<u>2.883</u>	<u>1.608</u>
<b>Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala:</b>		
- OTP Debt Collection doo, Podgorica	335	335
	<u>335</u>	<u>335</u>
<b>Ostala sredstva:</b>		
- OTP Bank, Albanija	51	40
	<u>51</u>	<u>40</u>
<b>Ukupna potraživanja</b>	<b><u>213.973</u></b>	<b><u>4.045</u></b>
<b>Depoziti banaka / klijenata koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti:</b>		
- članovi organa upravljanja i zaposleni povezani sa Bankom u smislu Zakona o kreditnim institucijama	1.783	2.462
- OTP Debt Collection doo, Podgorica	8.274	7.253
- OTP Bank, Albanija	1.333	598
	<u>11.390</u>	<u>10.313</u>
<b>Kredit i potraživanja od banaka i centralnih banaka koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	200.344	40.055
	<u>200.344</u>	<u>40.055</u>
<b>Ostale obaveze:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	218	382
	<u>218</u>	<u>382</u>
<b>Ukupne obaveze</b>	<b><u>211.952</u></b>	<b><u>50.750</u></b>
<b>Neto (obaveze) / potraživanja</b>	<b>2.021</b>	<b>(46.705)</b>
<b>Vanbilansna evidencija</b>		
<b>Primljene garancije:</b>		
- OTP Bank, Budimpešta, Madjarska	23.252	-
-SKB banka, Slovenija	450	500
<b>Ukupno vanbilansna evidencija</b>	<b><u>23.702</u></b>	<b><u>500</u></b>

Na 31. decembar 2025. godine, ukupni prihodi od povezanih lica iznose 5.460 hiljada EUR, dok su ukupni rashodi 5.270 hiljada EUR.

## VI. Upravljanje rizicima



U Katalogu rizika, Banka je kao materijalno značajne rizike kojima je izložena u svom poslovanju identifikovala sljedeće:

1. **Kreditni rizik** – Rizik ostvarivanja gubitaka u poslovanju kreditne institucije zbog dužnikovog neispunjavanja obaveza prema kreditnoj instituciji.
2. **Rizik koncentracije** – Rizik nastanka negativnih posljedica za kreditnu instituciju zbog postojanja pojedinačne, direktne i indirektne, izloženosti prema jednom licu, grupi povezanih lica odnosno centralnoj ugovornoj strani ili postojanja skupa izloženosti povezanih zajedničkim faktorima rizika.
3. **Rizik druge ugovorne strane** – Rizik dolaska druge ugovorne strane u transakciji u status neispunjavanja obaveza prije konačnog namirenja novčanih tokova transakcije.
4. **Rizik zemlje** – Rizik da druga ugovorna strana sa sjedištem ili prebivalištem izvan Crne Gore zbog ekonomskih i političkih činilaca koji su specifični za zemlju u kojoj druga ugovorna strana ima sjedište ili prebivalište neće izmiriti svoje obaveze.
5. **Rezidualni rizik** – Rizik gubitka za kreditnu instituciju koji nastaje ako su rezultati primjene priznatih tehnika ublažavanja kreditnog rizika kojima se koristi kreditna institucija manje efektivni od očekivanih.
6. **Operativni rizik** – Rizik ostvarivanja gubitaka za kreditnu instituciju koji proizilazi iz neadekvatnih ili neuspjelih internih procesa, ljudi i sistema ili spoljnih događaja, uključujući pravni rizik.
7. **Kamatni rizik u bankarskoj knjizi (IRRBB)** – Rizik koji nastaje kao posljedica mogućih promjena u kamatnim stopama koje utiču na poslove kreditne institucije koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje.
8. **Rizik likvidnosti** – Rizik da kreditna institucija neće moći da obezbijedi dovoljno novčanih sredstava za izmirenje obaveza u trenutku njihove dospelosti, ili rizik da će kreditna institucija za izmirivanje dospjelih obaveza morati da pribavi novčana sredstva uz značajne troškove.
9. **Reputacioni rizik** – Rizik gubitka povjerenja u integritet kreditne institucije zbog negativnog mišljenja javnosti o poslovnoj praksi kreditne institucije, bez obzira da li postoji osnov za takvo mišljenje.
10. **Strateški rizik i rizik profitabilnosti** – Rizik gubitka do kojeg dolazi zbog donošenja pogrešnih poslovnih odluka, neprilagodljivosti promjenama u ekonomskom okruženju i slično.
11. **ESG rizik** - Rizici koji se odnose na ESG faktore ili dolaze od njih. ESG se odnosi na faktore životne sredine, društva i faktore upravljanja, tj. Tri centralna faktora u mjerenju održivosti i društvenog uticaja investicije, kreditne izloženosti ili aktivnosti.
12. **Rizik usklađenosti** – Potencijalni pravni rizik, rizik od nadzornih ili drugih zvaničnih sankcija, značajnih finansijskih gubitaka ili štete po ugled zbog nepoštovanja zakona ili drugih nezakonodavnih standarda i internih pravila koja se primjenjuju na finansijsku organizaciju i koja se odnose na njene uslužne djelatnosti.



13. **Kapitalni rizik** – Rizik da banka neće biti u mogućnosti da obezbijedi neophodan iznos kapitala za ispunjavanje poslovnih ciljeva usaglašenosti sa regulatornim i internim zahtjevima adekvatnosti kapitala kroz svoje procese planiranja kapitala i upravljanja kapitalom.
14. **Rizik od BPPN/BPFT** – Rizik da će klijent koristiti finansijski sistem za pranje novca ili finansiranje terorizma, ili da će se poslovni odnos, transakcija ili proizvod indirektno ili direktno koristiti za pranje novca ili finansiranje terorizma.
15. **Sajber/ICT rizik** – Rizik od gubitka koji nastaje usljed digitalnih incidenata izazvanih od strane internih, eksternih ili trećih strana, uključujući krađu, ugrožen integritet i/ili oštećenje informacionih i/ili tehnoloških sredstava, interne i eksterne prevare i prekid poslovanja.

Banka je organizovala proces upravljanja rizicima kao sastavni dio svoje strukture upravljanja koja je ugrađena u sve ključne procese počevši od razvoja proizvoda do naplate nekvalitetnih potraživanja.

U pogledu upravljanja rizicima, Banka je definisala strateške ciljeve, kao što su:

1. Povećanje nivoa automatizacije, brzine i tačnosti u procesima odobravanja kredita
2. Pravovremeno donošenje odluka uz kontinuirano podizanje svijesti o riziku
3. Usklađenost sa apetitom za rizik
4. Transparentni standardizovani procesi uz osiguravanje kvaliteta i dostupnosti podataka i minimiziranje grešaka u radu
5. Razvoj ljudskih resursa i organizacije upravljanja rizicima koji će biti u stanju da odgovore izazovima tržišnih trendova i biti podrška ostvarivanju poslovnih ciljeva banke
6. Povećana društvena odgovornost kroz razmatranje ESG aspekata u donošenju odluka i dodatno uključivanje u društveno odgovorne aktivnosti.

U cilju ostvarivanja navedenih ciljeva, funkcija upravljanja rizicima koristi sljedeći skup alata:

1. identifikacija glavnih rizika koji su svojstveni njenim procesima stvaranja vrijednosti
2. procjena nivoa rizika na osnovu istorijskih podataka i procjene budućih trendova
3. kontrola rizika
4. tehnike ublažavanja rizika kao što su definisanje limita izloženosti, zahtjeva u pogledu kolaterala, hedžinga, uspostavljanje kontrolisanog okruženja itd.

## VI.1. Kreditni rizik i vrednovanje stavki bilansne aktive i vanbilansnih stavki

Glavni izvor kreditnog rizika su krediti stanovništvu, malim i srednjim preduzećima i velikim pravnim licima.

Kreditni portfolio Banke je porastao kao rezultat napora da se poveća plasman uz minimalno povećanje tolerancije na rizik u određenim segmentima.

U skladu sa Odlukom o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije („Sl. list CG” br. 127/20, 140/21, 94/25) Banka primjenjuje sopstvenu metodologiju za procjenu obezvrjeđenja bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama koja je usaglašena sa zahtjevima Međunarodnih računovodstvenih standarda. U napomenama uz finansijske izvještaje Banke je objelodanila metodologiju obračuna obezvrjeđenja bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama, kao i iznose obračunatih ispravki vrijednosti.

Pored vrednovanja stavki aktive i vanbilansnih stavki u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Banka je dužna da zavisno od vjerovatnoće ostvarivanja gubitka, stavke aktive klasifikuje u jednu od sljedećih klasifikacionih grupa:

- a. grupu A – „dobra aktiva“; U klasifikacionu grupu „A“ klasifikuje se kredit i druga potraživanja kod kojih postoje čvrsto dokumentovani dokazi da će biti naplaćeni u skladu sa ugovorenim uslovima u punom iznosu.
- b. grupu B – „aktiva sa posebnom napomenom“, sa podgrupama „B1“ i „B2“; U klasifikacionu grupu „B“ podgrupe „B1“ i „B2“ klasifikuje se kredit za koji postoji mala vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, ali taj kredit mora biti predmet posebne pažnje banke, jer bi potencijalni rizik, ukoliko ne bi bio adekvatno praćen, mogao da dovede do slabijih perspektiva u pogledu njegove naplate.
- c. grupu C – „substandardna aktiva“, sa podgrupama „C1“ i „C2“; U klasifikacionu grupu „C“ klasifikuje se kredit za koji postoji visoka vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, zbog jasno utvrđenih slabosti koje ugrožavaju njegovu otplatu.
- d. grupu D – „sumnjiva aktiva“; U klasifikacionu grupu „D“ klasifikuje se kredit za koji je naplata u cjelosti, imajući u vidu kreditnu sposobnost dužnika, vrijednost i mogućnost realizacije kolaterala, malo vjerovatna.
- e. grupu E – „gubitak“; U klasifikacionu grupu E – „gubitak“ klasifikuje se kredit koje će biti u potpunosti nenaplativ, ili će biti naplaćen u neznatnom iznosu.

Banka je razvila sveobuhvatnu strategiju postupanja sa nekvalitetnim kreditima za period od tri godine. Glavni cilj kod upravljanja lošim plasmanima je da se poboljša kvalitet portfolija čime se smanjuju troškovi rizika i unaprjeđuje ukupna finansijska pozicija i pozicija likvidnosti banke.



Iznos rezervi za potencijalne gubitke za plasmane Banke klasifikovane u kategoriju A je obračunat primjenom procenata od 0,5%. Procijenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke je obračunat primjenom procenata od 2% do 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.

Sumirajući rezultate ispitivanja kvaliteta bilansne i vanbilansne aktive Banke sa stanovišta naplativosti i potrebe za stvaranjem rezerve za obezbjeđenje Banke od potencijalnih gubitaka, saglasno iznijetom pristupu, dobijeni su sljedeći odnosi i pokazatelji na dan 31.decembar 2025. godine:

R. br.	Stavke aktive bilansa	Novčani kolateral	Ostali kolaterali	Klasifikacija					Ukupno	stage u kojem se finansijska sredstva nalaze						
				A	B	C	D	E		stage 1	stage 2	stage 3	ukupno			
1.	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	2,594	1,561,722	1,722,282	211,842	14,599	665	14,195	1,850,894	87,322	25,367	1,963,583	9	10	11	12= 9+10+11
1.a.	kreditni i potraživanja od <b>banaka</b> kreditnih institucija			224,841	0	0	0	0	224,841	0	0	224,841				224,841
1.b.	kreditni i potraživanja od klijenata	2,594	1,561,722	1,326,824	211,745	14,594	668	10,495	1,455,436	87,225	21,655	1,564,316				1,564,316
1.c.	hartije od vrijednosti			165,828	0	0	0	0	165,828	0	0	165,828				165,828
1.d.	ostala finansijska sredstva			4,789	97	5	7	3,700	4,789	97	3,712	8,598				8,598
2.	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0	3,932	0	0	0	0	3,932	0	0	3,932				3,932
2.a.	kreditni i potraživanja od <b>banaka</b> kreditnih institucija															0
2.b.	kreditni i potraživanja od klijenata															0
2.c.	hartije od vrijednosti			3,932	0	0	0	0	3,932	0	0	3,932				3,932
2.d.	ostala finansijska sredstva															0
3.	Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
3.a.	kreditni i potraživanja od <b>banaka</b> kreditnih institucija															0
3.b.	kreditni i potraživanja od klijenata															0
3.c.	hartije od vrijednosti															0
3.d.	ostala finansijska sredstva															0
4.	Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
4.a.	kreditni i potraživanja od <b>banaka</b> kreditnih institucija															0
4.b.	kreditni i potraživanja od klijenata															0
4.c.	hartije od vrijednosti															0
4.d.	ostala finansijska sredstva															0
5.	Ukupni bruto krediti	2,594	1,541,607	1,308,612	210,236	14,594	658	10,101	1,436,612	86,329	21,260	1,544,201				1,544,201
6.	Kamatna potraživanja	0	0	2,926	159	34	14	400	2,996	88	449	3,533				3,533
6.a.	kamata na kredite i potraživanja od kreditnih institucija			57					57			57				57
6.b.	kamata na kredite i potraživanja od klijenata			247	159	34	14	400	317	88	449	854				854
6.c.	kamata na hartije od vrijednosti			2,622	0	0	0	0	2,622	0	0	2,622				2,622





otf group

Izveštaj menadžmenta o poslovanju  
Crnogorske komercijalne banke a.d Podgorica  
za 2025. godinu

	1	4	11	10	395	421	4	2	415	421
14.j. kamata na bruto kredite						421				421
14.k. vremenska razgraničenja na kredite i potraživanja od kreditnih institucija						0				0
14.l. vremenska razgraničenja na kredite i potraživanja od klijenata						0				0
14.lj. vremenska razgraničenja na hartije od vrijednosti						0				0
14.m. vremenska razgraničenja na ostala finansijska sredstva						0				0
14.n. vremenska razgraničenja na bruto kredite						0				0
<b>15. Ispravka vrijednosti</b>	<b>9,818</b>	<b>5,299</b>	<b>3,912</b>	<b>414</b>	<b>12,490</b>	<b>31,933</b>	<b>9,363</b>	<b>5,537</b>	<b>17,033</b>	<b>31,933</b>
15.a. krediti i potraživanja od kreditnih institucija	128	0	0	0	0	128	128	0	0	128
15.b. krediti i potraživanja od klijenata	8,811	5,132	3,876	397	8,395	26,611	8,287	5,440	12,884	26,611
15.c. hartije od vrijednosti	662	0	0	0	0	662	662	0	0	662
15.d. ostala finansijska sredstva	12	15	2	3	3,700	3,732	12	15	3,705	3,732
<b>15.e. ukupni bruto krediti</b>	<b>8,648</b>	<b>5,077</b>	<b>3,876</b>	<b>398</b>	<b>8,057</b>	<b>26,056</b>	<b>8,113</b>	<b>5,392</b>	<b>12,551</b>	<b>26,056</b>
15.f. kamata na kredite i potraživanja od kreditnih institucija						0				0
15.g. kamata na kredite i potraživanja od klijenata	205	152	34	14	395	800	274	82	444	800
15.h. kamata na hartije od vrijednosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15.i. kamata na ostala finansijska sredstva						0				0
<b>15.j. kamata na bruto kredite</b>	<b>205</b>	<b>152</b>	<b>34</b>	<b>14</b>	<b>395</b>	<b>800</b>	<b>274</b>	<b>82</b>	<b>444</b>	<b>800</b>
15.k. vremenska razgraničenja na kredite i potraživanja od kreditnih institucija						0				0
15.l. vremenska razgraničenja na kredite i potraživanja od klijenata						0				0
15.lj. vremenska razgraničenja na hartije od vrijednosti						0				0
15.m. vremenska razgraničenja na ostala finansijska sredstva						0				0
15.n. vremenska razgraničenja na bruto kredite						0				0
<b>16. Razlika između rezervacija i ispravki - neto princip (14-15)</b>	<b>-1,173</b>	<b>1,629</b>	<b>102</b>	<b>62</b>	<b>2,100</b>	<b>2,720</b>	<b>3,774</b>	<b>-1,619</b>	<b>565</b>	<b>2,720</b>
16.a. krediti i potraživanja od banaka	996	0	0	0	0	996	996	0	0	996
16.b. krediti i potraživanja od klijenata	-2,177	1,790	126	64	2,100	1,903	2,836	-1,526	593	1,903
16.c. hartije od vrijednosti	187	0	0	0	0	187	187	0	0	187
16.d. ostala finansijska sredstva	12	-13	-1	2	0	0	12	-13	1	0
<b>16.e. ukupni bruto krediti</b>	<b>-2,105</b>	<b>1,815</b>	<b>126</b>	<b>63</b>	<b>2,044</b>	<b>1,943</b>	<b>2,908</b>	<b>-1,496</b>	<b>532</b>	<b>1,944</b>
16.f. kamata na kredite i potraživanja od kreditnih institucija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16.g. kamata na kredite i potraživanja od klijenata	-204	-148	-23	-4	0	-379	-270	-80	-29	-379







## VI.2. Rizik zemlje i rizik druge ugovorne strane

Banka je razvila sopstveni regulatorni okvir upravljanja rizikom na osnovu domaćeg zakonodavstva, kao i standarda matične banke, i definisala pristup, metode i odgovornosti kod upravljanja rizikom zemlje.

Rizikom druge ugovorne strane se upravlja pomoću sistema limita izloženosti za lica koja borave u stranim zemljama prema kojima je Banka izložena. Sistem limita izloženosti se bazira na rejtingu rizika zemlje i poziciji kapitala Banke u skladu sa metodologijom matične banke i zakonskim zahtjevima.

Rizik zemlje predstavlja vjerovatnoću da Banka ostvari gubitke koji proizilaze iz nemogućnosti dužnika sa sjedištem van Crne Gore da izmire svoje obaveze plaćanja ili prvobitne uslove ugovora iz razloga koji se odnose na političko, društveno i ekonomsko okruženje države u kojoj dužnik ima sjedište ili prebivalište.

Banka je uspostavila proces za utvrđivanje, mjerenje, praćenje i kontrolu rizika zemlje za kredite odobrene dužnicima sa sjedištem ili prebivalištem izvan Crne Gore, uključuju procjenu vjerovatnoće neispunjavanja obaveza druge ugovorne strane sa sjedištem ili prebivalištem izvan Crne Gore koje proizilaze iz ekonomskih i političkih faktora specifičnih za jednu zemlju, te procjenu izvedivosti ugovora koji su pružili osnovu za pojedinačne kredite i mogućnosti likvidacije kreditne zaštite prema zakonima dotične zemlje u određenom periodu.

Rizik zemlje se prati u analizi portfolija i procesu praćenja kreditnog rizika. Metodologija za praćenje rizika zemlje je propisana Pravilnikom za upravljanje rizikom zemlje.

## VI.3. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima. Tržišni rizik predstavlja potencijalni gubitak uzrokovan nepovoljnim promjenama na tržištu: kamatnih stopa, deviznih pozicija, cijena, indeksa i/ili ostalih faktora koji utiču na vrijednost finansijskih instrumenata. Najčešće, glavni izvori tržišnog rizika su devizne pozicije i rizik kamatne stope.

Uzimajući u obzir biznis model, veličinu i kompleksnost poslovanja, a u vezi sa tržišnim rizikom, Banka je uglavnom izložena deviznom riziku. Devizni ili valutni rizik predstavlja rizik da banka ostvari gubitke u svom poslovanju uslijed promjena u deviznim kursovima. Rizik deviznog kursa definiše se prije svega kao potencijalni gubitak na nepokrivenoj i nezaštićenoj otvorenoj deviznoj poziciji (imovini, potraživanjima, kapitalu i obavezama koje glase na stranu valutu). Izloženost deviznom riziku se redovno prati putem usklađivanja sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore. Kako bi ograničila i ublažila devizni rizik, Banka je uspostavila sistem internih limita deviznog rizika u skladu sa strukturom bilansa Banke, poslovnim aktivnostima i tržišnim uslovima, kao i definisanim limitima Centralne banke Crne Gore i OTP Grupe.

Banka je implementirala model kojim se sve klijentske devizne transakcije veće od EUR 20 hiljada zatvaraju po principu B2B. Na ovakav način se u potpunosti minimizirao devizni rizik.

Banka određuje limite pozicija (dnevnu i noćnu) i VaR (vrijednost u riziku) limit koji se stalno prate. Limiti se prate na dnevnom nivou, dok se uprava Banke izvještava mjesečno i kvartalno.

#### VI.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću da Banka neće biti u mogućnosti da obezbijedi dovoljno novčanih sredstava kako bi ispunila svoje obaveze na datum dospijeća ili vjerovatnoću da će Banka morati da dobije novčana sredstva za ispunjenje svojih obaveza uz značajne troškove.

Banka upravlja rizikom likvidnosti uvođenjem sistema kontrola, mjera za ublažavanje rizika i planova u slučaju nepredviđenih okolnosti. Glavni cilj upravljanja rizikom likvidnosti je uspostavljanje Sistema za monitoring likvidnosti Banke, njen kvalitet, sastav i dospijeće kako bi se dostigla optimalna struktura likvidnosti koja bi podržala njene primarne poslovne aktivnosti.

Radi praćenja likvidne pozicije, Banka priprema dnevne (RLS) i dekadne izvještaje (DPL) u skladu sa regulativom Centralne Banke Crne Gore.

U 2025. godini Banka je zadržala likvidnu poziciju i poslovala je sa koeficijentom koji je bio iznad zakonski utvrđenog minimuma. Koeficijent likvidnosti na dan 31.decembar 2025. godine iznosi 1,16, dok je zakonom utvrđeni minimum 0,9.

Takođe, u skladu sa novim Zakonom o kreditnim institucijama, Banka je, počevši od 01. januara 2022. godine, u obavezi da na mjesečnom nivou izvještava koeficijent likvidne pokrivenosti, koji je na 31.decembar 2025. godine iznosio 204, dok je zakonom utvrđeni minimum 100.

Dnevni izvještaj likvidnosti, RLS:

	U hiljadama EUR	
	31.decembar 2025.	31. decembar 2024.
Gotovina	53.179	55.081
Žiro račun	71.216	178.042
Sredstva kod agenata platnog prometa	133	35
Sredstva na računima kod inobanaka (depoziti po viđenju)	224.841	137.466
Obavezna rezerva kod CBCG (50%)	44.229	39.925
Likvidna sredstva/potraživanja	393.598	410.549
Dospjele obaveze po primljenim kreditima	371	82
Dospjele obaveze po kamatama i naknadama	21	21
Dospjele obaveze po oročenim depozitima	190	10
20% Depozita po viđenju	299.579	283.753
10% Odobrene a neiskorišćene, neopozive kreditne obligacije (kreditne linije)	25.485	18.365
Ostale dospjele obaveze	13.042	5.592
	338.688	307.823
Suficit / (Deficit)	54.910	102.726
<b>Pokazatelj likvidnosti</b>	<b>1,16</b>	<b>1,33</b>

## VI.5. Operativni rizik

Odjeljenje za upravljanje operativnim rizikom je u sastavu Sektora za upravljanje rizicima i zaduženo je za nadgledanje i koordinaciju upravljanja operativnim rizikom na nivou cijele organizacije kroz kreiranje politika, metodologija i alata koji koriste sve druge organizacione jedinice Banke. Operativnim rizikom se upravlja na decentralizovan način u smislu da potencijalnim incidentima upravljaju organizacione jedinice gdje su se incidenti javili. Uzimajući u obzir značaj upravljanja operativnim rizicima za uspješno poslovanje cijele organizacije, uspostavljen je efikasan sistem izvještavanja menadžmenta Banke o izloženostima operativnom riziku i aktivnostima povezanim sa tim.

Sistem upravljanja operativnim rizikom se stalno unaprjeđuje kako bi bio u mogućnosti da odgovori na stalne promjene i izazove u eksternom i internom okruženju.

Banka je usvojila Plan kontinuiteta poslovanja kojim se osigurava kontinuitet poslovanja odnosno pravovremeno ponovno uspostavljanje poslovno kritičnih aktivnosti Banke u slučajevima narušavanja ili prekida poslovanja. Plan se redovno ažurira i testira.

Shodno Odluci o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija ("Sl. list CG" br. 128/20, 140/21, 144/22, 52/24, 65/25), za izračunavanje potreba za kapitalom za operativni rizik Banka koristi jednostavni metod.

Banka je na dan 31.12.2025. godine formirala rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu sudskih sporova iznose EUR 3.466 hiljada. Banka na isti dan ima formirana rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu događaja operativnog rizika u iznosu EUR 699 hiljada.

## VI.6. Reputacioni rizik

Rizik tekućih i budućih prihoda i kapitala zbog negativnog javnog mišljenja o načinu poslovanja Banke. Pitanje reputacije je vrlo složeno i u osnovi nastaje kao ocjena koju daju klijenti, o načinu, vođenju i pružanju usluga. Na kratak rok na reputacioni rizik Banke utiče i reklamna aktivnost i marketing. Reputacionim rizikom upravlja se u skladu sa okvirom za upravljanje operativnim rizikom. Time je reputacioni rizik predmet procjene u okviru godišnje samoprocjene rizika i kontrola, a u cilju praćenja izloženosti riziku uspostavljeni su odgovarajući ključni indikatori rizika i prikupljaju se podaci o događajima operativnog rizika povezanim sa reputacijom Banke.

## VII. Obuka i obrazovanje zaposlenih

Tokom četvrtog kvartala Banka je radila na različitim edukativnim aktivnostima.

U sklopu programa obuka za članove menadžment tima, održane su brojne radionice na teme komunikacionih vještina, strateškog razmišljanja, upravljanja timovima i rezilijentnosti. Nastavljene su obuke za rukovaoce novcem u saradnji sa predavačima iz Centralne banke Crne Gore.



Dodatno, organizovani su i otvoreni treninzi na teme uticaja nesvjesnih pristrasnosti kao i upravljanje promjenama.

Takođe, mnoge kolege su imale priliku da prisustvuju raznim stručnim seminarima i konferencijama u zemlji i inostranstvu.

Obrazovna struktura zaposlenih na dan 31.decembar 2025. godine je kako slijedi:

	Broj zaposlenih	u %
Visoka stručna sprema	498	77,93%
Viša stručna sprema	15	2,35%
Srednja stručna sprema	126	19,72%
	639	100%

### VII.1. Politika ravnopravnosti polova

Banka sprovodi politiku ravnopravnosti polova u skladu sa Zakonom o radu Crne Gore, kojim je propisana zabrana direktne i indirektno diskriminacije po osnovu pola, kao i obaveza obezbjeđivanja jednakih mogućnosti i jednakog tretmana u svim segmentima radnog odnosa, uključujući zapošljavanje, napredovanje, nagrađivanje i učešće u donošenju odluka. S tim u vezi, Banka je uspostavila Politiku raznovrsnosti pri izboru članova Nadzornog i Upravnog odbora, kao poseban upravljački instrument usmjeren na unapređenje rodne ravnopravnosti na najvišem nivou korporativnog upravljanja. Ova Politika ne odstupa od zakonskog principa jednakog tretmana, već ga nadograđuje, uvodeći mjerljive ciljeve zastupljenosti polova kao pokazatelj stvarne strukture organa upravljanja.

Banka primjenjuje načelo da su stručnost, iskustvo, znanja i ispunjenost regulatornih uslova osnovni i obavezni kriterijumi za imenovanje članova organa upravljanja. Svi procesi izbora i imenovanja zasnovani su na rodno neutralnim i objektivnim kriterijumima, u skladu sa važećim zakonskim i regulatornim zahtjevima.

U tom smislu, ciljevi raznovrsnosti ne predstavljaju obavezujuće kvote, već ciljanu zastupljenost polova, čije ostvarenje zavisi od dostupnosti odgovarajućih kandidata koji ispunjavaju propisane uslove. Posebno se vodi računa da članovi organa upravljanja zajedno posjeduju znanja, sposobnosti i iskustvo potrebno za nezavisno i samostalno nadziranje poslovanja kreditne institucije, kao i za razumijevanje poslovnog modela i značajnih rizika Banke.

U cilju dosljedne primjene načela ravnopravnosti i zabrane diskriminacije, Banka sprovodi niz međusobno povezanih inicijativa:

- rodno neutralnu politiku nagrađivanja, uz redovno praćenje zarada radi sprječavanja neopravdanih razlika po osnovu pola;



- sistem objektivnog ocjenjivanja uspješnosti, zasnovan na mjerljivim pokazateljima i unaprijed definisanim kriterijumima;
- promociju jednakih mogućnosti i antidiskriminacije u svim aspektima radnog okruženja, u skladu sa Etičkim kodeksom Banke;
- mehanizme prijavljivanja neetičkog ponašanja i diskriminacije, koji se sprovode pod nadzorom Etičkog komiteta Banke.

U skladu sa Politikom raznovrsnosti, Banka je definisala višegodišnje ciljeve zastupljenosti žena u organima upravljanja:

- u Upravnom odboru – cilj da najmanje dvije članice, odnosno oko 29% ukupnog broja članova, budu žene;
- u Nadzornom odboru –zastupljenost žena do najmanje tri članice, odnosno oko 43% ukupnog broja članova, u kojem sastavu Nadzorni odbor trenutno funkcioniše.

Napredak u ostvarivanju ovih ciljeva se prati kroz strukturu organa upravljanja po godinama, uz redovno preispitivanje Politike i usklađivanje sa regulatornim očekivanjima i internim potrebama Banke. Time se obezbjeđuje transparentan i održiv pristup unapređenju rodne raznovrsnosti, bez narušavanja zakonskog okvira i principa jednakog tretmana.

Kombinovanjem zakonski propisane ravnopravnosti i zabrane diskriminacije sa strateškim ciljevima raznovrsnosti, Banka osigurava da rodna ravnopravnost ne ostane samo formalno načelo, već da se odražava i na stvarnu strukturu organa upravljanja. Ovakav pristup doprinosi unaprijedjenju kvaliteta donošenju odluka, jačanju inkluzivne upravljačke kulture i dugoročnoj održivosti sistema korporativnog upravljanja.

## VIII. Planirane aktivnosti

Uvođenjem novih proizvoda, adaptacijom i daljim razvojem postojećih proizvoda, kao i digitalizacijom proizvoda i procesa i uvođenjem novih kanala prodaje, Banka planira zadržati vodeću poziciju u bankarskom sektoru Crne Gore, kako u dijelu kreditnog portfolija tako i u segmentu platnog prometa i kartičnog poslovanja i u razvojnom smislu da zadrži leadersku poziciju u digitalizaciji i obezbjeđivanju alternativnih kanala prodaje.

U skladu sa strategijom, Banka je preduzela niz aktivnosti u 2025. godini u pravcu boljeg zadovoljenja potreba klijenata kroz unapređenje ponude.

U 2025, fokus je bio na smanjenju vremena čekanja u našim filijalama i unaprijeđenju procesa odobrenja keš i stambenih kredita. Aktivno je rađeno na unapređenju ovih procesa, kao rezultat ovih akcija, a u četvrtom kvartalu 2024. godine (novembar), počela je primjene novog unaprijeđenog keš procesa, koji će omogućiti našim klijentima najbrži način dobijanja keš kredita. Pored toga, fokus je bio na povećanju prodaje paketa za fizička i pravna lica. U 2025, uveli smo dva nova paketa za fizička lica: Junior i Senior paket za mlađe i starije klijente i na taj način, zajedno sa postojećim tri paketa (Standard, Smart i Super paket), obuhvatili smo cijeli segment klijenata. Posebna pažnja Banke



usmjerena je na naše mlada klijente, kojima smo kroz Junior paket omogućili besplatno, jednogodišnje korišćenje i naših digitalnih proizvoda. Dakle, cilj paketa je zadovoljenje potreba naših klijenata, smanjenje njihovih troškova i povećanje nivoa digitalizacije nase klijentske baze.

U drugom dijelu 2025. godine, značajni resursi banke su bili usmjereni na predstavljanje nove/unaprijeđene mobilne aplikacije, kao i na automatizaciju dijela kreditnih procesa i digitalizaciju procesa otvaranja računa čiji se završetak planira za početak 2026.godine.

U isto vrijeme Banka značajan akcenat stavlja na poboljšanje kreditnog kvaliteta u svim poslovnim segmentima. Povećanje kreditnog portfolija planira da se postigne uglavnom putem kreditiranja postojećih klijenata i preuzimanjem (kreditiranjem) klijenata drugih banaka. Potencijalni klijenti su fizička lica i pravna lica, koja ispunjavaju sve neophodne preuslove definisane proizvodnim parametrima i poslovnim procedurama Banke. Briga za klijente na najvišem je profesionalnom nivou i kontrola kvaliteta proizvoda, usluga i servisa je ključ za zadržavanje udjela na tržištu i postizanje zadovoljstva klijenata.

Takođe, tokom prethodne godine značaj fokus je bio usmjeren i na prodaju osiguranja u banci koji će biti nastavljen i u 2026. Pored proizvoda koji su bili u ponudi u 2024: Riziko polise koje su vezane za keš, hipotekarne i stambene kredite, kao i PPI polise(osiguranje od nezgode) koje su vezane za keš kredite, u Q12025., uveli smo po prvi put polis osiguranja od nezgode kao potpuno samostalan proizvod, a u Q2 i novi proizvod – Overdraft PPI. U skladu sa strategijom banke na polju osiguranja, i u 2026. godini nastavljamo sa uvođenjem novih proizvoda osiguranja koji će se prodavati kako u filjalama banke, tako i putem digitalnih kanala.

Aktivnosti banke su bile usmjerene takođe, na pojednostavljenje procesa u prodaji u cilju postizanja veće efikasnosti i na unaprjeđenje kontrolnih mehanizama u procesu rada u cilju smanjenja operativnih rizika.

## IX. Pitanje životne sredine i društvene odgovornosti

U 2025. godini Banka je nastavila da posluje u skladu sa najvišim standardima održivosti, etičkog i transparentnog poslovanja, u potpunoj usklađenosti sa politikama OTP Grupe i regulatornim zahtjevima. Kao članica OTP Grupe, Banka dosljedno primjenjuje principe odgovornog upravljanja i jača integraciju ekoloških, društvenih i upravljačkih faktora u poslovne procese.

U okviru ekološkog aspekta, Banka je nastavila da optimizuje potrošnju energije i modernizuje infrastrukturu, uključujući prelazak na LED rasvjetu, unaprjeđenje HVAC sistema i energetske efikasnosti poslovne mreže, što je doprinijelo smanjenju CO<sub>2</sub> emisija u odnosu na baznu 2021. godinu.

Shodno važećim propisima, Banka nije registrovana kao subjekat koji svojim djelovanjem izaziva zagađenje životne sredine i tokom 2025. godine nije imala kazne niti penale po tom osnovu. Banka ne planira projekte koji bi mogli imati negativne uticaje na prirodne resurse.

U društvenom segmentu, 2025. godina obilježena je nastavkom snažnog angažovanja Banke u oblastima od značaja za zajednicu: obrazovanje, zdravstvo, kultura, sport, filantropija i zaštita životne



sredine. Banka je, kroz donacije i partnerstva, podržala **preko 70 projekata** usmjerenih na unaprijeđenje kvaliteta života građana i razvoj lokalnih zajednica. Ove aktivnosti predstavljaju važan dio doprinosa Banke društvu.

U cilju jačanja finansijske inkluzije, tokom 2025. godine nastavljen je rad na podršci MMSP segmentu i preduzetnicama kroz programe finansiranja i edukacije. Kao potpisnica **WE Finance Code**, Banka je preuzela obavezu da preduzima konkretne aktivnosti na unaprijeđenju pristupa finansijama za žene preduzetnice, uključujući edukativne programe i ciljne kreditne linije.

Dodatno, tokom 2025. godine Banka je u saradnji sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) nastavila realizaciju razvojnih programa, uključujući **GEFF** liniju za energetska efikasnost, **SME Go Green** kreditiranje i **Women in Business** program. Ove inicijative doprinose dekarbonizaciji privrede, rastu zelenog finansiranja i jačanju inkluzivnog ekonomskog razvoja.

Banka je usvojila **ESG Strategiju za period 2026–2029. godine**, čime je formalno definisala strateške ciljeve u oblastima smanjenja ekološkog otiska, jačanja društvenog uticaja i unapređenja korporativnog upravljanja, kao i obavezu dalje integracije ESG principa u upravljanje rizicima, procese kreditiranja i ukupnu poslovnu strategiju.

Vizija Banke je da doprinese boljem i održivijem okruženju za život i rad, dok misija ostaje usmjerena na pružanje pouzdanih i odgovornih finansijskih usluga prilagođenih potrebama klijenata. Ova vizija i misija direktno su povezane sa ESG ambicijama Banke, koje obuhvataju smanjenje uticaja na životnu sredinu, jačanje društvenog doprinosa i unaprijeđenje upravljanja.

## X. Pravila korporativnog upravljanja i sistem unutrašnje kontrole

Pravila korporativnog upravljanja i sistema unutrašnjih kontrola usmjerena su na provjere usklađenosti s rizičnim profilom, poslovnim modelom i veličinom i složenošću poslovanja Banke, kao i stepena u kome se Banka pridržava propisa, standarda opreznog poslovanja i dobrih poslovnih običaja u vezi s korporativnim upravljanjem, upravljanjem rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola.

Pravila korporativnog upravljanja u Banci, nadležnosti i ovlašćenja, su zasnovana na zakonskim propisima, prije svega na odredbama Zakona o kreditnim institucijama i Zakona o privrednim društvima i internim aktima Banke, te efikasnom i cjelishodnom radu organa upravljanja i ostalih tijela.

Banka koristi model „tri linije odbrane“ za implementaciju sistema internih kontrola. Tri linije odbrane su kako slijedi:

- Prva linija odbrane – funkcije koje su odgovorne za preuzimanje i upravljanje rizicima;
- Druga linija odbrane – funkcije koje sprovode kontrolu rizika;
- Treća linija odbrane – funkcija koja obezbjeđuje nezavisno uvjeravanje.



Prva linija odbrane nosi primarnu odgovornost za rizike povezane sa radom Banke. Pravilna implementacija prve linije odbrane zavisi od zaposlenih i operativnih menadžera, kroz njihovo učešće u razvoju i sprovođenju ugrađenih procesno integrisanih kontrola ili automatizovanih kontrola koje obezbjeđuju usklađenost u cjelokupnom sistemu (zajedno nazvane „primarne kontrole“).

Druga linija odbrane prati, usmjerava i pomaže kontrole koje se sprovode na prvoj liniji odbrane i na taj način ispunjavaju kontrole dužnosti. Drugu liniju odbrane u Banci čine funkcije kontrole rizika i praćenja usklađenosti uspostavljene u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, te funkcije upravljanja rizicima, funkcija bezbjednosti poslovanja i zaštite informacionog sistema, te funkcija sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma.

Treća linija odbrane sprovodi se od strane funkcije interne revizije, koja vrši nezavisnu reviziju i obezbjeđuje nezavisno, objektivno i nepristrasno uvjeravanje o usklađenosti aktivnosti u Banci, uključujući eksternalizovane aktivnosti, sa politikama i procedurama Banke i zahtjevima Centralne Banke Crne Gore (CBCG). U funkciji interne revizije ocjenjuje se efikasnost i efektivnosti sistema internih kontrola.

Tokom 2025 godine Odjeljenje za praćenje usklađenosti poslovanja sprovodilo je aktivnosti planirane godišnjim planom rada za 2025. godinu. U tom smislu, aktivnosti funkcije praćenja usklađenosti poslovanja su bile usmjerene na ciljne i ad hoc kontrole pri čemu je od ukupno 10 planiranih - ciljanih kontrola, sprovedeno 8 ciljanih i 3 ad hoc kontrole, zatim obuke i podizanje svijesti o rizicima usklađenosti pri čemu je od 10 planiranih obuka, sprovedeno svih 10 obuka na teme praćenja rizika usklađenosti u različitim formatima (online, e-learning, uzivo, radionice), upravljanje promjenama u regulativi pri čemu je Odjeljenje za praćenje usklađenosti poslovanja izvijestilo o 126 izmjena zakonskih i podzakonskih akata i uzelo učešće u 10 javnih rasprava organizovanih po osnovu izmjena zakonskih propisa. Tokom 2025. godine pripremljeno je 8 akcionih planova za implementaciju različitih zakona koji imaju direktni uticaj na poslovanje Banke, pri čemu je Odjeljenje za praćenje usklađenosti pratilo implementaciju, po potrebi sprovodilo savjetodavne aktivnosti i izvještavalo organe upravljanja o statusu implementacije.

Dodatno, Odjeljenje za praćenje usklađenosti poslovanja je sprovodilo i regulatorne aktivnosti usmjerene na kontrolu različitih rizika usklađenosti u oblasti zaštite potrošača i ličnih podataka, integriteta, sankcija i drugih ključnih oblasti usklađenosti. Sprovedena je procjena rizika usklađenosti (CoRis) za prvo polugodište i drugo polugodište na nivou Banke, kojima su obuhvaćeni ukupno 12 rizika usklađenosti (Antikorupcija, Etika, Sukob Interesa, AML – produbljena kontrola klijenata, Sankcije, Zastita potrosaca, Zastita licnih podataka i Medjunarodni poreski ugovori, Kineski zid, Sukob interesa kod investicionih usluga, Sopstvene transakcije i Zloupotreba tržišta), kao i 6 drugih rizika kao što su reputacioni rizik, rizik od prevare, rizik ponašanja (conduct risk), rizik izmjene propisa, ESG i due diligence rizik. Četiri rizika (sankcije, medjunarodni poreski ugovori, Kineski zid i rizik izmjene propisa) su procijenjeni kao rizici značajnog i visokog nivoa za koje je pripremljen akcioni plan sa mitigacionim mjerama.

Tokom 2025 godine, Odjeljenje za praćenje usklađenosti poslovanja je izvršilo i sveobuhvatnu procjenu sankcionog rizika (SRA) na osnovu podatka iz 2024. godine. SRA se sprovodi popunjavanjem Upitnika, njegovom evaluacijom, izradom zaključaka i određivanjem potrebnih mjera za mitigaciju rizika i njihovih rokova, kako na lokalnom, tako i na grupnom nivou. Finalni nalazi i preporuke po osnovu SRA donose se na nivou OTP grupe i očekuju se u prvoj polovini 2026. godine.

U toku 2025. godine, Odjeljenje za praćenje usklađenosti poslovanja aktivno je podržavalo više inicijativa na nivou cijele Banke i nastavio jačanje regulatornog usklađivanja i internog upravljanja.

Doprinos je dat ključnim strateškim projektima, uključujući SEPA projekat, u okviru kojeg je Odjeljenje pružilo podršku u pripremi SEPA pre aplikacije podnijete u aprilu 2025. godine, kao i projektu Biometrije i autentifikacije (E2E online otvaranje računa), obezbjeđujući usklađenost sa zakonskim i regulatornim zahtjevima. Odjeljenje je pokrenulo projekat uskladjivanja poslovanja Banke sa GDPR-om (Evropskom Regulativom za zaštitu ličnih podataka), pri čemu se prva faza projekta sastoji u procjeni uskladjenosti (kako regulatorne, tako i u pogledu IT infrastrukture, cyber bezbjednosti, cloud okruženja), mapiranju procesa i izradi akcionog plana i roadmape konkretnim koracima i rokovima za postizanje GDPR usklađenosti.

Implementacija Minimalnih standarda OTP Grupe iz različitih compliance oblasti napredovala je tokom cijele godine. Do kraja 2025. godine osam standarda je u potpunosti implementirano, dok su dodatna tri standarda uključena u interne akte i nalaze se u postupku formalnog usvajanja.

Regulatorno praćenje ostalo je jedna od ključnih aktivnosti, pri čemu je Odjeljenje analiziralo 126 novih ili izmijenjenih zakona i propisa relevantnih za poslovanje Banke, kao i preko 200 internih procedura i ugovora u cilju provjere usklađenosti. Takođe, tokom godine unaprijeđeno je i više internih akata iz oblasti usklađenosti.

Sektor za usklađenost je nastavio da pruža podršku procesu upravljanja eksternalizacijom kroz sprovođenje procjena rizika usklađenosti za 139 aranžmana eksternalizacije.

Tokom godine ostvaren je značajan napredak u upravljanju sukobom interesa. Elektronska Izjava o sukobu interesa uvedena je u julu 2025. godine, uz 431 podnijetu izjavu do kraja godine. Dodatno, implementirano je sistemsko ograničenje koje sprječava blagajnike da obrađuju transakcije za klijente kod kojih su registrovani kao ovlašćena lica. Proces praćenja preporuka izdatih kroz compliance kontrole dodatno je unaprijeđen omogućavanjem korišćenja AMOS sistema za praćenje realizacije compliance preporuka.

Sveukupno, tokom 2025. godine Odjeljenje za praćenje usklađenosti poslovanja dodatno je ojačao regulatornu usklađenost i dao doprinos realizaciji više strateških i operativnih aktivnosti na nivou Banke.

Tokom 2025. godine, Odjeljenje interne revizije je završilo 18 od 19 planiranih revizija. Revizija koja je planirana, a nije završena u 2025. godini, već se prenosi u naredni period, se odnosi na proces upravljanja projektima, a usljed organizacionih promjena, i posljedično izmjene odgovornosti za upravljanje projektima, kao i načina funkcionisanja ovog procesa. Sprovedene su tri ciljne revizije: organizacija i poslovanje filijala, uključujući 10 filijala podijeljenih u 3 grupe. Najvažniji problemi uočeni tokom revizija odnosili su se na neizvršavanje ili neadekvatno izvršavanje propisanih internih kontrola, prvenstveno na operativnom nivou. Tokom 2025. godine Odjeljenje interne revizije je sastavilo i dostavilo upravljačkim tijelima različite izveštaje o izvršenim revizijama. Sve preporuke interne revizije prihvaćene su od strane odgovornog menadžmenta.

Tim interne revizije je doprinio koordinacijom revizorskih aktivnosti sa revidiranim subjektima i sprovođenjem revizorskih radova u skladu sa relevantnim programima revizije.

Odjeljenje interne revizije je bilo značajno angažovano u koordinaciji eksternih revizija sprovedenih u Banci. Ovo se uglavnom odnosilo na koordinaciju angažovanja eksternih revizora i nekoliko ispitivanja od strane Centralne banke Crne Gore.

Tokom 2025. godine Odjeljenje interne revizije je sprovodilo aktivnosti praćenja implementacije preporuka koje su dali interna revizija i eksterni organi kontrole (npr. eksterni revizor ili nadzorna tijela). Aktivnosti praćenja redovno su izvještavane Upravnom odboru Banke, Odboru za reviziju i Nadzornom odboru.

Rješavanjem svih relevantnih pitanja i definisanjem preporuka za njihovo otklanjanje, interna revizija je doprinijela zaštiti imovine i dodavanju vrijednosti Banci.

Sa ciljem usklađivanja interne revizorske regulative sa globalnim standardima interne revizije i zahtjevima Grupe, tokom 2025. godine IAD je, u skladu sa IAD HQ, sproveo sveobuhvatno ažuriranje relevantne interne regulative.




Izveštaj menadžmenta o poslovanju  
Crnogorske komercijalne banke a.d Podgorica  
za 2025. godinu

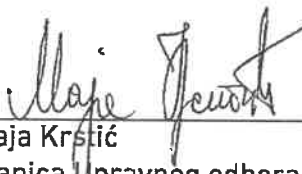
## XI. Izjava odgovornog lica

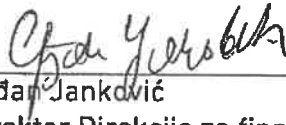
- Finansijski izvještaj je sačinjen u skladu sa Zakonom o računovodstvu i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka i daje istinit i pravilan prikaz, bez materijalno značajnih razlika, sredstava, obaveza, finansijskog stanja i dobiti ili gubitka, Crnogorske komercijalne banke a.d. Podgorica;
- Izvještaj o upravljanju sadrži objektivnan i pravilan prikaz razvoja i poslovanja, Crnogorske komercijalne banke a.d. Podgorica sa opisom rizika kojima je Banka izložena u poslovanju.

Podgorica, 20.03.2026. godine

Potpisano u ime Crnogorske komercijalne banke AD, Podgorica:

  
\_\_\_\_\_  
Tamás Kamarási  
Predsjednik Upravnog  
odbora

  
\_\_\_\_\_  
Maja Krstić  
Članica Upravnog odbora

  
\_\_\_\_\_  
Srđan Janković  
Direktor Direkcije za finansije

