

"CROWE MNE" d.o.o.

Broj 70-2/26

Podgorica, 31.03. 2026 god.

LOVĆEN BANKA AD, PODGORICA

Finansijski iskazi za 2025. godinu

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 5
FINANSIJSKI ISKAZI	
Bilans uspjeha	6
Izveštaj o ukupnom ostalom rezultatu	7
Bilans stanja	8
Iskaz o novčanim tokovima	9
Iskaz o promjenama na kapitalu	10
Napomene uz finansijske iskaze	11 - 111
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Lovćen banke AD Podgorica

Mišljenje

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

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski iskazi 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 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 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.

Ključna revizijska pitanja

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

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<i>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke</i>	
Na dan 31. decembra 2025. godine, bruto vrijednost datih kredita i potraživanja od klijenata iznosila je EUR 253.990 hiljada (31. decembra 2024.: EUR 215.507 hiljada), dok je ukupan iznos ispravke vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata iznosio EUR 9.146 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembra 2024.: EUR 8.913 hiljada).	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.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<p><i>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke</i></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 umanjene vrijednosti zahtjeva značajnu procjenu od strane rukovodstva koja se odnosi na određivanje trenutka priznavanja umanjenja vrijednosti kao i iznosa umanjenja vrijednosti.</p> <p>Najznačajnija rasuđivanja se odnose na:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pretpostavke koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove klijenta; • Pravovremena identifikacija izloženosti sa značajnim povećanjem izloženosti kreditnom riziku i kreditnom obezvređenju; • Vrednovanje kolaterala I pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti po kreditima. <p>Rukovodstvo je objelodanilo dodatne informacije o troškovima umanjenja vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke u napomenama 3.6.1, 3.9, 4.1, 6 i 13 uz finansijske iskaze.</p>	<p>Naše testiranje je obuhvatilo sljedeće elemente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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; • detaljno testiranje obračuna parametara rizika, na bazi zvanične metodologije banke koja je predmet ocjene usaglašenosti sa računovodstvenim zahtjevima. Navedeno testiranje podrazumijeva i ocjenu pretpostavki modela; • procjena ključnih kontrola i testiranje njihove efikasnosti nad pravovremenom identifikacijom izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika i blagovremenom identifikacijom izloženosti umanjenih vrijednosti kredita; • 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; • procjena ključnih kretanja portfolija visokog rizika iz prethodnog perioda u odnosu na industrijske standarde i istorijske podatke; • 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; • procjenu tačnosti i potpunosti objelodanjivanja u finansijskim izvještajima.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostale informacije sadržane u godišnjem izvještaju menadžmenta Banke

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izvještaju menadžmenta, ali ne uključuje finansijske izvještaje i izvještaj revizora o njima. Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Crne Gore. Naše mišljenje o 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 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;
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, izvijestimo 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.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze

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

Prilikom sastavljanja finansijskih iskaza, 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.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza

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

Uvjerenje 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 finansijskih iskaza.

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 finansijskim iskazima, 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 zaobilaženje 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 objelodanjivanja u finansijskim iskazima 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 za posljedicu da imaju da Banka prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

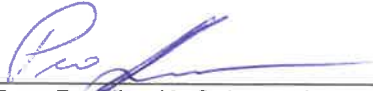
Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije. Takođe, obezbeđujemo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu 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.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza (nastavak)**

Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih iskaza 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
31. mart 2026. godine


Đorđe Dimić, Ovlašćeni revizor
Pero Đuričković, Ovlašćeni revizor
Marija Dašić, Ovlašćeni revizor
Vladimir Kavarić, Ovlašćeno lice

BILANS USPJEHA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.

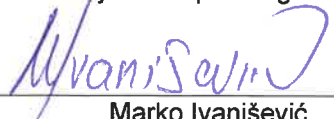
	<u>Napomena</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Prihodi od kamata i slični prihodi	3.1, 5a)	18.186	16.292
Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane		321	454
Rashodi kamata i slični rashodi	3.1, 5b)	<u>(2.665)</u>	<u>(2.188)</u>
NETO PRIHODI OD KAMATA		<u>15.842</u>	<u>14.558</u>
Prihodi od naknada i provizija	3.1, 7a)	9.344	7.651
Rashodi od naknada i provizija	3.1, 7b)	<u>(6.878)</u>	<u>(5.793)</u>
NETO PRIHODI OD NAKNADA		<u>2.466</u>	<u>1.858</u>
Neto dobiti od kursnih razlika		376	360
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine		(39)	-
Ostali prihodi		140	357
Troškovi zaposlenih	8	(6.017)	(5.057)
Troškovi amortizacije	10	(1.389)	(1.336)
Opšti i administrativni troškovi	9	(4.745)	(4.078)
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.9, 6	(397)	(604)
Troškovi rezervisanja		(275)	(440)
Ostali rashodi		<u>(115)</u>	<u>(87)</u>
DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		<u>5.847</u>	<u>5.531</u>
Porez na dobit	3.3, 11	<u>545</u>	<u>827</u>
NETO (GUBITAK)/PROFIT		<u>5.302</u>	<u>4.704</u>

Napomene na narednim stranama sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 30. mart 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Lovćen banke AD, Podgorica:


Miloš Miketić
Predsjednik Upravnog Odbora


Marko Ivanišević
Član Upravnog Odbora




Danilo Jovanović
Član Upravnog Odbora


Milica Prašević
Direktor Sektora finansija

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU
U PERIODU OD 01. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2025. GODINE**

	31. decembra 2025.	<i>U hiljadama EUR</i> 31. decembra 2024.
Neto profit	5.302	4.704
Negativni efekti promjene vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-
Ukupan ostali rezultat	5.302	4.704

Napomene na narednim stranama sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 30. mart 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Lovćen banke AD, Podgorica:

 Miloš Miketić Predsjednik Upravnog Odbora		 Danilo Jovanović Član Upravnog Odbora
 Marko Ivanišević Član Upravnog Odbora		 Milica Prašević Direktor Sektora finansija

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE

U hiljadama EUR

	Napomena	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	3.4, 12	63.150	60.019
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		324.393	288.972
Kreditni i potraživanja od banaka	3.6.1, 13.1	13.512	8.089
Kreditni i potraživanja od klijenata	3.6.1, 13.2	244.844	206.594
Hartije od vrijednosti	13.3	64.478	73.306
Ostala finansijska sredstva	13.4	1.559	983
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.10, 3.11, 14	5.457	4.399
Nematerijalna sredstva	3.10, 3.11, 15	3.154	2.518
Tekuća poreska sredstva		27	13
Odložena poreska sredstva	11 c)	223	86
Ostala sredstva	16	2.280	1.083
UKUPNA SREDSTVA		398.684	357.090
OBAVEZE			
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti			
Depoziti banaka	17.1.	145	-
Depoziti klijenata	17.1.	332.304	301.603
Kreditni klijenata koji nisu banke	17.2.	8.930	10.310
Rezerve	18	1.674	1.340
Tekuće poreske obaveze	11a)	667	912
Odložene poreske obaveze		54	38
Ostale obaveze	19	6.977	4.792
Subordinisani dug	20	3.543	1.007
UKUPNE OBAVEZE		354.294	320.002
KAPITAL			
Akcijski kapital		25.242	24.018
Emisione premije		1.258	482
Neraspoređena dobit		12.588	7.884
Dobitak tekuće godine	21	5.302	4.704
Ostale rezerve		-	-
UKUPAN KAPITAL		44.390	37.088
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE		398.684	357.090
VANBILANSNA EVIDENCIJA	23	634.883	589.871

Napomene na narednim stranama sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 30. mart 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Lovćen banke AD, Podgorica:

<p>Miloš Miketić Predsjednik Upravnog Odbora</p>		<p>Danilo Jovanović Član Upravnog Odbora</p>
<p>Marko Ivanišević Član Upravnog Odbora</p>		<p>Milica Prašćević Direktor Sektora finansija</p>

**ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE U PERIODU ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2025. GODINE**

	2025	U hiljadama EUR 2024
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi	17.542	16.743
Odlivi po osnovu kamata i slični rashodi	(2.183)	(2.222)
Prilivi po osnovu naknada i provizija	9.359	7.835
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(6.887)	(5.797)
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenim i dobavljačima	(9.728)	(9.242)
Smanjenje kredita i ostale aktive	(39.719)	(16.415)
Prilivi po osnovu depozita i ostalih obaveza	30.387	(609)
Plaćeni porezi	(1.074)	(908)
Ostali prilivi	13	9
Neto prilivi/(odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(2.290)	(10.606)
Gotovinski tokovi iz aktivnosti investiranja		
Kupovina nekretnina i opreme	(1.115)	(1.025)
Kupovina nematerijalnih ulaganja	(1.006)	(884)
Prilivi/(odlivi) od državnih zapisa i ostalih hartija od vrijednosti	9.179	(17.806)
Prilivi od prodaje materijalne i dugotrajne imovine	245	-
Neto odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	7.303	(19.715)
Tokovi gotovine iz finansijskih aktivnosti		
Povećanje/smanjenje pozajmljenih sredstava	(1.159)	(2.658)
Emisija običnih akcija	2.000	-
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(3.159)	(2.658)
Neto efekat kursnih razlika	376	360
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata	8.548	(32.619)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	68.114	100.733
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda (napomena 12)	76.662	68.114

Napomene na narednim stranama sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 30. mart 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Lovćen banke AD, Podgorica:

Miloš Miketić
Predsjednik Upravnog Odbora

Marko Ivanišević
Član Upravnog Odbora



Danilo Jovanović
Član Upravnog Odbora

Milica Prašćević
Direktor Sektora finansija

**ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2025. GODINE**

	<i>U hiljadama EUR</i>				
	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Emisiona premija</u>	<u>Neraspoređena dobit</u>	<u>Rezerve</u>	<u>UKUPNO</u>
Stanje na dan 01. januara 2024. godine	24.018	482	7.884	-	32.384
Dobit tekuće godine	-	-	4.704	-	4.704
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	24.018	482	12.588	-	37.088
Uplata akcijskog kapitala	1.224	-	-	-	1.224
Emisione premije	-	776	-	-	776
Dobit tekuće godine	-	-	5.302	-	5.302
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	25.242	1.258	17.890	-	44.390

Napomene na narednim stranama sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 30. mart 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Lovćen banke AD, Podgorica:

 Miloš Miketić Predsjednik Upravnog Odbora		 Danilo Jovanović Član Upravnog Odbora
 Marko Ivanišević Član Upravnog Odbora		 Milica Prašćević Direktor Sektora finansija

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE**

Lovćen banka (u daljem tekstu: "Banka") nastala je promjenom registrovane djelatnosti i naziva Mikrofinansijske institucije (MFI) Kontakt u Banku, koja je počela sa radom 25. avgusta 2014. godine. MFI Kontakt posluje od 25. marta 2011. godine kada je registrovana u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici pod registarskim brojem 4-0009270/001.

MFI Kontakt je 3. decembra 2013. godine dostavila, u ime svojih osnivača, Centralnoj banci Crne Gore zahtjev za izdavanje dozvole za rad Lovćen banke AD Podgorica. Savjet Centralne banke Crne Gore, na sjednici održanoj 28. maja 2014. godine, donio je Rješenje kojim izdaje dozvolu za rad Banci, O.br. 0101-4014/58-3.

Banka je upisana u Centralni registar Privrednog suda pod brojem 4-0009270/011 dana 27. juna 2014. godine.

Banka je osnovana od strane domaćih i stranih fizičkih lica sa značajnim bankarskim i privrednim iskustvom, domaćeg privrednog društva "Zetogradnja" doo Podgorica zajedno sa njemačkim državnim fondom DEG-om (KfW grupa).

Aktivnost Banke uključuje univerzalne bankarske proizvode u skladu sa licencom od kojih su najdominantniji kreditni, depozitni i garancijski poslovi, kao i poslovi platnog prometa sa inostranstvom, depo poslovi, usluge čuvanja u sefovima, izdavanje, obrada i evidentiranje platnih instrumenata.

U skladu sa članom 7 Zakona o računovodstvu („Sl. list CG” br. 084/25), Banka se razvrstava u kategoriju srednjih pravnih lica.

Sjedište Banke je u Podgorici, Bulevar Knjaza Danila Petrovića, 13/25, I sprat. Na dan 31. decembra 2025. godine Banku čini Centrala sa sjedištem u Podgorici, 15 filijala i 3 šaltera. Na dan 31. decembra 2025. godine Banka ima 225 zaposlenih radnika (31. decembra 2024. godine: 204 zaposlenih radnika).

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

IME I PREZIME	FUNKCIJA	Funkciju obavlja od
Miloš Miketić	Predsjednik Upravnog odbora	10.10.2023.
Danilo Jovanović	Član Upravnog odbora	04.01.2024.
Marko Ivanišević	Član Upravnog odbora	08.08.2024.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza**

Finansijski izvještaji Banke za 2024. godinu su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvješavanja („MSFI“) i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvješavanje banaka.

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

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

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

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

Finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa konvencijom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama. Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

2.2. Pravila procjenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela istorijske vrijednosti, osim za sljedeće pozicije, koje se vrednuju po fer vrijednosti:

- Finansijski instrumenti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha,
- Finansijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat,
- Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

2.3. Funkcionalna i izvještajna valuta

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

2.4. Korišćenje procjenjivanja

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procjene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izvještajima Banke date su u Napomeni 3.17.

2.5. Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja (going concern), koji pretpostavlja da će Banka nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u doglednoj budućnosti.

2.6. Uporedni podaci

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim iskazima za 2024. godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (Nastavak)****2.7. Primjena novih standarda i izmjena postojećih****2.7.1. Izmjene i dopune standarda čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini****a) 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 razmjernosti (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 razmjernost 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 razumno vremenskom okviru, putem tržišta ili mehanizma razmjene u kojem bi transakcija razmjene stvorila izvršna prava i obaveze. Ako valuta nije zamjenljiva u drugu valutu, od entiteta se traži da procjeni 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.

b) Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu 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: Obelodanjivanja – 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 FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)****2.7. Primjena novih standarda i izmjena postojećih (nastavak)****2.7.1. Izmjene i dopune standarda čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini (nastavak)****b) Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu 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 posledice, 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 Presentacija i obelodanjivanje u finansijskim izvještajima**

MSFI 18 uvodi nove zahtjeve za prezentaciju u bilansu uspeha. Zahtjeva 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 zahtjeva 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 obelodanjivanjem 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 obelodanjivanje 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.

- **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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)**2.7. Primjena novih standarda i izmjena postojećih (nastavak)****2.7.1. Izmjene i dopune standarda čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini (nastavak)****b) Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni (nastavak)**

- **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 FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i naknada**

Prihodi i rashodi kamata se iskazuju u bilansu uspjeha primjenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa predstavlja stopu koja tačno diskontuje buduće prilive i odlive tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta na:

- Bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva ili
- Amortizovanu vrijednost finansijske obaveze.

Pri obračunu efektivne kamatne stope za finansijske instrumente, izuzev za kupljena ili odobrena kreditno-obezvrijeđena sredstva, Banka pri procjeni budućih novčanih tokova uzima u obzir sve ugovorene uslove, ali ne i ECL. Za kupljena ili odobrena kreditno-obezvrijeđena finansijska sredstva, kreditno-korigovana efektivna kamatna stopa se obračunava uz uzimanje u obzir očekivanih novčanih tokova, uključujući ECL.

Pri obračunu efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir transakcioni troškovi i sve naplaćene ili plaćene naknade, koje su dio efektivne kamatne stope. Transakcioni troškovi su inkrementalni troškovi koji se mogu direktno pripisati emitovanju ili otuđenju nekog finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Amortizovana vrijednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze predstavlja iznos po kome su finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza vrednovani u trenutku inicijalnog priznavanja umanjenja za otplate glavnice i uvećana ili umanjena za kumulativnu amortizaciju, obračunatu korišćenjem efektivne kamatne stope, razlike između inicijalnog iznosa i iznosa na dospjeću, i za finansijska sredstva, korigovana za očekivani kreditni gubitak (ili obezvređenje nastalo u periodu prije 1. januara 2018. godine).

Bruto knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva je amortizovana vrijednost finansijskog sredstva prije umanjenja za očekivani kreditni gubitak.

Efektivna kamatna stopa za finansijska sredstva i obaveze se obračunava pri inicijalnom priznavanju finansijskog sredstva ili obaveze. Pri kalkulaciji prihoda i rashoda kamata, efektivna kamatna stopa se primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost sredstava (ukoliko sredstvo nije kreditno-obezvrijeđeno) ili amortizovanu vrijednost obaveza. Za finansijske instrumente sa promjenljivom kamatnom stopom, efektivna kamatna stopa se mijenja usljed periodičnih procjena tokova gotovine, kako bi reflektovala tržišno kretanje kamatnih stopa.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali po osnovu pružanja, odnosno korišćenja bankarskih usluga priznaju se u bilansu uspjeha u momentu nastanka, tj. u momentu kada je usluga pružena, odnosno dobijena.

Prihodi i rashodi od naknada koji su sastavni dio efektivne kamatne stope na finansijsku imovinu ili obaveze se razgraničavaju i priznaju kao dio efektivne kamatne stope.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.2. Preračunavanje deviznih iznosa**

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u EUR po referentnom kursu Centralne banke Crne Gore i Evropske centralne banke, koji je važio na dan poslovne promjene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u EUR po referentnom kursu Centralne banke Crne Gore i Evropske centralne banke koji je važio 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 dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

3.3. 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", br. 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13, 55/16, 146/21, 152/22, 28/23, 125/23 i 88/24).

Iznos oporezive dobiti se utvrđuje usaglašavanjem rezultata objelodanjenog u bilansu uspjeha za iznose prihoda i rashoda, na način definisan poreskim propisima. Rashod poreza na dobit se obračunava primjenom progresivne stope na iznos oporezive dobiti. Stope poreza na iznos oporezive dobiti iznose:

- 1) do 100.000,00 eura 9%;
- 2) od 100.000,01 eura do 1.500.000,00 eura: 9.000,00 eura +12% na iznos preko 100.000,01 eura;
- 3) preko 1.500.000,01 eura: 177.000,00 eura +15% na iznos preko 1.500.000,01 eura.

Kapitalni gubici mogu se prebijati sa kapitalnim dobitcima ostvarenim u istoj godini. Ako se i poslije izvršenog prebijanja sa kapitalnim dobitcima ostvarenim u istoj godini pojavi kapitalni gubitak, poreski obveznik može prenijeti kapitalni gubitak na račun budućih kapitalnih dobitaka u narednih pet godina.

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

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 osnovice sredstava 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.

Odloženi porezi koji se odnose na ponovno odmjeravanje fer vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju obračunavaju se direktno na teret ili u korist kapitala i istovremeno evidentiraju u bilansu uspjeha sa razgraničenim dobitcima ili gubicima.

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju novčana sredstva na računima blagajne (EUR i devizne), sredstva kod Centralne banke Crne Gore i drugih banaka.

Gotovinski ekvivalenti su kratkoročna, visoko likvidna ulaganja koja se brzo pretvaraju u poznate iznose gotovine i nisu pod značajnim uticajem rizika promjena vrijednosti. Gotovinski ekvivalenti predstavljaju oročene depozite kod poslovnih banaka na period do tri mjeseca.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti u bilansu stanja.

Obračun, izdvajanje i korišćenje sredstava obavezne rezerve kod CBCG je propisano Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne banke Crne Gore („Službeni list Crne Gore”, 78/24) na osnovu koje se obavezna rezerva obračunava primjenom stope 5,5% na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do 365 dana odnosno preko 366 dana, 4,5% - na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko 365 dana odnosno preko 366 dana. Na depozite koji su ugovoreni sa ročnošću preko 365 dana odnosno preko 366 dana, koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja u roku kraćem od 365 dana, odnosno kraćem od 366 dana primjenjuje se stopa 5,5%.

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. Banke mogu za održavanje dnevne likvidnosti da koriste do 50% izdvojenih sredstava obavezne rezerve.

3.5. Finansijska sredstva**3.5.1. Datum priznavanja**

Finansijska imovina i obaveze, osim kredita i avansa datih kupcima i dugovanja prema kupcima, su inicijalno priznati na dan trgovanja, npr. datum kada banka postane stranka ugovornih odredbi instrumenta. To uključuje redovne trgovinske postupke: kupovinu ili prodaju finansijske imovine koja zahtijevaju dostavu u vremenskom okviru generalno utvrđenom regulativom ili konvencijom na tržištu. Krediti i avansi prema kupcima su priznati kad su sredstva deponovana na račun kupca. Banka priznaje dugovanja prema deponentima kad se sredstva deponuju u banku.

3.5.2. Početno odmjerenje finansijskih instrumenata

Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom inicijalnog priznavanja zavisi od njihovih ugovornih uslova i poslovnog modela upravljanja instrumentima, kao što je opisano u Napomenama 3.6.1.1 i 3.6.1.2. Finansijski instrumenti se inicijalno mjere po njihovoj fer vrijednosti, osim u slučaju kada su finansijska imovina i obaveze knjiženi po FVPL, transakcijski troškovi su dodani na, ili oduzeti od, tog iznosa. Potraživanja od kupaca se mjere po transakcijskoj cijeni. Kada se fer vrijednost finansijskih instrumenata po inicijalnom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene, Banka uzima u obzir Dan 1 dobitak ili gubitak kako je opisano u nastavku.

3.5.3. Dan 1 dobitak ili gubitak

Kad se transakcijska cijena instrumenta razlikuje od fer vrijednosti prilikom nastanka i fer vrijednost je bazirana na tehnici vrijednovanja koja koristi samo podatke dostupne iz tržišnih transakcija, Banka priznaje razliku između transakcijske cijene i fer vrijednosti u neto prihodima trgovanja. U tim slučajevima gdje je fer vrijednost zasnovana na modelima gdje neki od ulaznih podataka nisu uočljivi, razlika između cijene transakcije i fer vrijednosti je odložena i samo se priznaje u dobiti ili gubitku kada ulazni podaci postanu uočljivi, ili kad se instrument prestane priznavati.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.5. Finansijska sredstva (Nastavak)****3.5.4. Kategorije odmjerenja finansijske imovine i obaveza**

Banka klasifikuje svu svoju finansijsku imovinu na osnovu poslovnog modela za upravljanje imovinom i ugovornih odredbi imovine, mjerenih po:

- amortizovanom trošku, kao što je objašnjeno u Napomeni 3.6.1;
- FVOCI, kao što je objašnjeno u Napomenama 3.6.3. i 3.6.4;
- FVPL

Banka nema derivate niti portfolio namijenjen trgovanju. Banka može odrediti svoje finansijske instrumente po FVPL-u, ukoliko to uklanja ili značajno umanjuje nedosljednosti u mjerenju ili priznavanju, kao što je objašnjeno u Napomeni 3.6.5.

Banka sve finansijske obaveze odmjera po amortizovanom trošku.

3.6. Finansijska imovina i obaveze**3.6.1. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata, finansijska ulaganja po amortizovanom trošku**

Banka kredite i potraživanja od banaka i klijenata odmjera po amortizovanom trošku ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela sa ciljem prikupljana ugovorenih novčanih tokova;
- Ugovorni uslovi finansijskog sredstva daju na određene datume novčane tokove koji su isključivo otplate glavnice i kamate (SPPI) na iznos neotplaćene glavnice.

Detalji ovih uslova su izloženi ispod.

3.6.1.1. Procjena poslovnog modela

Banka određuje svoje poslovne modele na nivou koji najbolje odražava kako ona upravlja grupama finansijskih sredstava kako bi dostigla svoj poslovni cilj. Poslovni model Banke se ne ocjenjuje na osnovu svakog pojedinačnog instrumenta, već na višem nivou grupisanih portfolia i zasniva se na posmatranim faktorima kao što su:

- Kako su učinak rada poslovnog modela i finansijske imovine u okviru tog poslovnog modela ocijenjeni i kako se izvještavaju ključnom osoblju rukovodstva;
- Rizici koji utiču na učinkovitost rada poslovnog modela (kao i finansijske imovine u okviru tog poslovnog modela) i naročito kako se upravlja tim rizicima;
- Kako se određuju naknade prema rukovodiocima (na primjer, da li je naknada zasnovana na fer vrijednosti sredstva kojim se upravlja ili na osnovu prikupljenih ugovorenih novčanih tokova);
- Očekivana učestalost, vrijednost i vrijeme prodaje su takođe važni aspekti procjene Banke.

Procjena poslovnog modela je zasnovana na razumnim očekivanim scenarijima bez uzimanja "najgoreg slučaja" ili "stresnog scenarija" u obzir. Ukoliko su novčani tokovi nakon inicijalnog priznavanja realizovani na drugačiji način od prvobitnih očekivanja Banke, Banka ne mijenja klasifikaciju preostalih finansijskih sredstava koja se nalaze u poslovnom modelu, ali uzima u obzir ove informacije kada procjenjuje novonastala ili tek kupljena finansijska sredstva.

Na 31. decembra 2025. godine, Banka cjelokupan portfolio kredita i potraživanja od banaka i klijenata drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova. Portfolio obveznica se takođe drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.6. Finansijska imovina i obaveze (Nastavak)****3.6.1. Krediti i potraživanja od banaka i klijenata, finansijska ulaganja po amortizovanom trošku (Nastavak)****3.6.1.2. SPPI test**

Drugi korak u procesu klasifikovanja je da Banka procjenjuje ugovorne uslove finansiranja za identifikaciju da li ispunjavaju SPPI kriterijum (test). 'Glavnica' u svrhu ovog testa definiše se kao fer vrijednost finansijskog sredstva prilikom inicijalnog priznavanja i može se mijenjati tokom vijeka trajanja finansijskog sredstva (na primjer, ako postoje otplate glavnice ili amortizacija premije/diskonta). Najznačajniji elementi kamate u okviru aranžmana za kreditiranje su obično uzimanje u obzir vremenske vrijednosti novca i kreditnog rizika. Da bi se izvršila SPPI ocjena, Banka primjenjuje procjenu i razmatra relevantne faktore kao što je valuta u kojoj je denominirana finansijska imovina, i period za koji je kamatna stopa određena. Nasuprot tome, ugovorni uslovi koji uvode minimiziranu izloženost rizicima ili nestalnost u ugovorenim novčanim tokovima koji nisu povezani sa osnovnim aranžmanom za kreditiranje, ne dovode do ugovornih novčanih tokova koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na neizmireni iznos. U takvim slučajevima, finansijsko sredstvo se mora mjeriti po FVPL.

Banka nema u svom portfoliju složenije instrumente sa ugovorenim uslovima kao što su mogućnost poluge (leverage), pretplata ili produžetak opcije, gdje su tokovi gotovine povezani sa osnovnim sredstvima, aranžmanima bez regresa, ugovorno povezani instrumenti ili kada se ugovorni novčani tokovi mijenjaju na osnovu potencijalnih događaja. Na 01.01.2025. i na 31.12.2025. godine, Banka nema u svom portfoliju instrumenata koji ne prolaze SPPI test, tj. čiji ugovoreni novčani tokovi ne predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni iznos glavnice.

3.6.2. Finansijska imovina i finansijske obaveze namijenjene za trgovinu

Banka klasifikuje finansijsku imovinu ili finansijske obaveze kao namijenjene za trgovanje kad su kupljene ili izdate prvenstveno za kratkoročno ostvarivanje profita koji se ostvaruje kroz trgovinu ili da budu dio portfolija finansijskih instrumenata kojima se upravlja zajedno, za koje postoje dokazi o skorašnjem obrascu kratkoročne dobiti. Sredstva i obaveze namijenjene trgovanju se priznaju i mjere u bilansu stanja po fer vrijednosti. Promjene u fer vrijednosti se priznaju u neto prihodu od trgovanja. Prihodi ili troškovi kamata i dividendi se priznati u neto prihodima od trgovanja u skladu sa uslovima ugovora, ili kad je utvrđeno pravo za isplatu. U ovu klasifikaciju su uključene dužničke hartije od vrijednosti, akcije, kratkoročne pozicije i ostali instrumenti koji su stečeni uglavnom radi prodaje ili otkupa u bliskoj budućnosti.

Na 01.01.2025. i 31.12.2025. godine, Banka u svom portfoliju nema finansijskih sredstava i obaveza namijenjenih trgovanju.

3.6.3. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)

Banka po MSFI 9 primjenjuje novu kategoriju dužničkih instrumenata mjerenih po FVOCI kada su oba sljedeća uslova ispunjena:

- Instrument se drži u okviru poslovnog modela, čiji cilj se postiže prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine;
- Ugovorni uslovi finansijskog sredstva prolaze SPPI test.

Dužnički instrumenti po FVOCI se naknadno mjere po fer vrijednosti sa dobitima i gubicima koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti priznatih u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (OCI). Prihodi od kamata i dobiti i gubici od kursnih razlika priznaju se u bilansu uspjeha na isti način kao i za finansijsku imovinu mjerenu po amortizovanom trošku. ECL obračun za dužničke instrumente po FVOCI objašnjen je u Napomeni 3.9.2. Prilikom prestanka priznavanja, kumulativni dobiti ili gubici koji su prethodno priznati u OCI, reklasifikuju se iz OCI u bilans uspjeha.

Na 01.01.2025. i na 31.12.2025. godine, Banka u svom portfoliju nema dužničke instrumente FVOCI.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.6. Finansijska imovina i obaveze (Nastavak)****3.6.3. Vlasnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)**

Po inicijalnom priznavanju, Banka povremeno može da izabere da neopozivo klasifikuje neke vlasničke instrumente kao vlasničke instrumente po FVOCI kada ispunjavaju definiciju Kapitala po MRS 32 Finansijski instrumenti: Prezentacija i ne drže se kao namijenjeni za trgovanje. Ovakva klasifikacija se određuje po principu instrument po instrument. Dobici i gubici na ovim vlasničkim instrumentima se ne reklasifikuju u profit. Dividende se priznaju u bilans uspjeha kao i drugi operativni prihodi kada se utvrdi pravo na isplatu, osim kada Banka ima koristi od takvih prihoda kao povrat dijela troškova instrumenta, u tom slučaju se takvi dobiti evidentiraju u OSD. Vlasnički instrumenti po FVOCI nisu predmet procjene umanjjenja vrijednosti.

Na 01.01.2025. i na 31.12.2025. godine, Banka u svom portfoliju nema vlasničke instrumente FVOCI.

3.6.4. Emitovani dug i druga pozajmljena sredstva

Nakon inicijalnog mjerenja, emitovani dug i druga pozajmljena sredstva se naknadno mjere po amortizovanom trošku. Amortizovani trošak se obračunava uzimanjem u obzir svakog diskonta ili premije po emitovanim sredstvima i troškove koji su sastavni dio EKS-a.

3.6.5. Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVPL)

Finansijska imovina i finansijske obaveze u ovoj kategoriji se ne drže za trgovanje i određene su od strane rukovodstva prilikom inicijalnog priznavanja ili se obavezno moraju mjeriti po fer vrijednosti prema MSFI 9. Uprava samo određuje instrument po FVPL-u prilikom inicijalnog priznavanja kada je ispunjen jedan od sljedećih kriterijuma (ovakva klasifikacija se određuje po principu instrument po instrument):

- Klasifikacija eliminiše ili značajno smanjuje nekonzistentan tretman koji bi inače nastao od mjerenja imovine ili obaveza ili priznavanja dobitaka ili gubitaka na njima na drugačijoj osnovi ili
- Obaveze (i imovina do 1. januara 2018. godine prema MRS 39) su dio grupe finansijskih obaveza (ili finansijske imovine, ili oba po MRS 39), kojima se upravlja i njihov rad ocjenjuje prema fer vrijednosti, u skladu sa dokumentovanim upravljanjem rizikom ili investicionom strategijom ili
- Obaveze (i sredstva do 1. januara 2018. godine prema MRS 39) koji sadrže jedan ili više ugrađenih derivata, osim ako ne modifikuju znatno novčane tokove koji bi inače bili zahtijevani prema ugovoru, ili je jasno sa malo ili bez analize kada se sličan instrument prvo razmatra, jasno da je odvajanje ugrađenog derivata ili više njih zabranjeno.

Finansijska imovina i finansijske obaveze po FVPL evidentiraju se u bilansu stanja po fer vrijednosti. Promjene fer vrijednosti evidentiraju se u bilansu uspjeha, izuzev kretanja fer vrijednosti obaveza po FVPL zbog promjena u sopstvenom kreditnom riziku Banke. Takve promjene u fer vrijednosti evidentiraju se u sopstvenoj kreditnoj rezervi kroz OCI i ne reklasifikuju se u bilans uspjeha. Kamata zarađena ili nastala na instrumentima po FVPL je obračunata u prihodima od kamata ili troškovima kamate, odnosno, koristeći EKS, uzimajući u obzir bilo koji diskont/premiju i kvalifikovane troškove transakcije koji su sastavni dio instrumenta. Kamata zarađena na imovini koja se obavezno mjeri na FVPL se evidentira korištenjem ugovorne kamatne stope. Prihod od dividendi od vlasničkih instrumenata po FVPL se evidentira u bilansu uspjeha kao ostali operativni prihodi kada je utvrđeno pravo na isplatu.

3.6.6. Finansijske garancije, akreditivi i neiskorišćene obaveze po kreditima

Banka izdaje finansijske garancije, akreditive i kreditne obaveze.

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izvještajima (u okviru rezervisanja) po fer vrijednosti, pri čemu je primljena premija. Poslije inicijalnog priznavanja, obaveza Banke po svakoj garanciji se mjeri kao veće od početnog priznatog iznosa umanjenog za kumulativnu amortizaciju priznate u bilansu uspjeha prema MSFI 9 - ECL rezervisanje kao što je navedeno u Napomeni 3.9.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.6. Finansijska imovina i obaveze (Nastavak)****3.6.6. Finansijske garancije, akreditivi i neiskorišćene obaveze po kreditima (Nastavak)**

Primljena premija se priznaje u bilansu uspjeha u Neto prihodima od provizija i naknada ravnomjerno tokom životnog vijeka garancije.

Neiskorištene obaveze po kreditima i akreditivi su obaveze po kojima je, tokom trajanja obaveze, Banka dužna da klijentu obezbijedi kredit sa unaprijed određenim uslovima. Slično ugovorima finansijske garancije, ovi ugovori su u okviru zahtjeva ECL-a.

Nominalna ugovorna vrijednost finansijskih garancija, akreditiva i neiskorištenih obaveza po kreditima, gdje dogovoreni kredit koji treba biti odobren je u skladu sa tržišnim uslovima, nisu evidentirani u izveštaju o finansijskom položaju.

3.7. Reklasifikacija finansijske imovine i obaveza

Banka reklasifikuje svoja finansijska sredstva nakon njihovog inicijalnog priznavanja, u slučajevima promjene poslovnog modela i u izuzetnim okolnostima kada Banka stiče, otuđuje ili prekida poslovnu liniju. Finansijske obaveze se nikada ne reklasifikuju. Reklasifikacija finansijskih sredstava vrši se od datuma reklasifikacije, pri čemu se ne prepravljaju prethodno priznata dobit, gubici (uključujući očekivane kreditne gubitke) ni kamate.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po amortizovanom trošku u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, njena fer vrijednost mjeri se na datum reklasifikacije. Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortizovanog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u bilansu uspjeha.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u kategoriju mjerenja po amortizovanom trošku, njena fer vrijednost na datum reklasifikacije postaje njena nova bruto knjigovodstvena vrijednost. Na osnovu navedenog vrši se usklađivanje efektivne kamatne stope na datum reklasifikacije, koji se smatra novim datumom početnog priznavanja za potrebe odmjeravanja očekivanih kreditnih gubitaka.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po amortizovanom trošku u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, njena fer vrijednost mjeri se na datum reklasifikacije. Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortizovanog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Efektivna kamatna stopa i odmjeravanje očekivanih kreditnih gubitaka ne usklađuju se zbog reklasifikacije.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u kategoriju mjerenja po amortizovanom trošku, finansijska imovina se reklasifikuje po njenoj fer vrijednosti na datum reklasifikacije. Međutim, kumulativna dobit ili gubici prethodno priznati kroz ostalu sveobuhvatnu dobit brišu se iz vlasničkog kapitala i uklađuju se sa fer vrijednošću na datum reklasifikacije. Posljedično, finansijska imovina mjeri se na datum reklasifikacije kao da je uvijek mjerena po amortizovanom trošku. To usklađenje utiče na ostalu sveobuhvatnu dobit, ali ne utiče na bilans uspjeha, te stoga nije reklasifikaciono usklađivanje u skladu sa MRS 1: Prezentacija finansijskih izvještaja. Efektivna kamatna stopa i odmjeravanje očekivanih kreditnih gubitaka ne usklađuju se zbog reklasifikacije.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti u ostalu sveobuhvatnu dobit, finansijska imovina se i dalje mjeri po fer vrijednosti. Datum reklasifikacije smatra se novim datumom početnog priznavanja za potrebe odmjeravanja očekivanih kreditnih gubitaka.

Ako Banka reklasifikuje finansijsku imovinu iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, finansijska imovina se i dalje mjeri po fer vrijednosti. Kumulativna dobit ili gubici prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasifikuju se iz vlasničkog kapitala u račun dobiti i gubitka kao reklasifikacijsko usklađenje u skladu sa MRS1: Prezentacija finansijskih izvještaja na datum reklasifikacije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.8. Prestanak priznavanja finansijske imovine i obaveza****3.8.1. Prestanak priznavanja zbog značajne promjene uslova i odbredbi**

Banka prestaje priznavati finansijsko sredstvo, kao što je kredit kupcu, kada se pregovaraju uslovi i odredbe do te mjere da, u suštini, on postaje novi kredit, uz razliku priznatu kao dobit ili gubitak od prestanka priznavanja, u mjeri u kojoj gubitak zbog umanjenja vrijednosti još uvijek nije evidentiran. Novopriznati krediti se klasifikuju kao Stage 1 za potrebe mjerenja ECL-a, osim ako se novi kredit ne smatra POCI.

Prilikom procjene da li prestati sa priznavanjem kredita klijentu ili ne, između ostalog, Banka razmatra sljedeće faktore:

- Promjena valute kredita
- Uvođenje kapitala
- Promjena u ugovornoj stranci
- Ako je modifikacija takva da instrument više ne ispunjava SPPI kriterijume.

Ako izmjena ne rezultira u novčanim tokovima koji su bitno različiti, modifikacija ne dovodi do prestanka priznavanja. Na osnovu promjene u novčanim tokovima diskontovanim po originalnom EKS-u, Banka evidentira dobitak ili gubitak zbog modifikacije u mjeri u kojoj gubitak zbog umanjenja vrijednosti (obezvređenja) još uvijek nije evidentiran.

3.8.2. Prestanak priznavanja osim za značajne promjene

Finansijska imovina (ili, kada je to primjenljivo, dio finansijskog sredstva ili dio grupe sličnih finansijskih sredstava) prestaje se priznavati kada isteknu prava na primanje novčanih tokova iz finansijske imovine. Banka takođe prestaje priznavati finansijsko sredstvo ako je prenijela finansijsko sredstvo i ako transfer ispunjava uslove za prestanak priznavanja.

Banka je prenijela finansijsko sredstvo ako i samo ako:

- Banka je prenijela svoja ugovorna prava na primanje novčanih tokova iz finansijske imovine, ili
- Zadržava prava na novčane tokove, ali je preuzela obavezu da plati primljene novčane tokove u punom iznosu trećoj strani bez značajnog odlaganja pod aranžmanom "*pass-through*"

Pass-through aranžmani su transakcije u kojima Banka zadržava ugovorna prava na primanje novčanih tokova od finansijske imovine ("izvorna imovina"), ali preuzima ugovornu obavezu da će isplatiti te novčane tokove jednom subjektu ili više njih („konačni primaoci“) kada su ispunjena sva tri sljedeća uslova:

- Banka nema obavezu isplatiti iznose konačnim primaocima, osim ako od izvorne imovine ostvari jednake iznose, izuzimajući kratkoročne avanse sa pravom potpunog povrata posuđenog iznosa uvećenog za dospjele kamate po tržišnim stopama,
- Banka ne može prodati ili založiti izvornu imovinu osim kao jamčevinu konačnim primaocima,
- Banka mora nadoknaditi sve novčane tokove koje prikupi u ime konačnih primaoca bez značajne odgode. Pored toga, Banka nema pravo reinvestirati takve novčane tokove, osim ulaganja u novac ili novčane ekvivalente uključujući zarađenu kamatu, tokom perioda od datuma prikupljanja do datuma potrebnog nadoknađivanja u korist konačnih primaoca.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.8. Prestanak priznavanja finansijske imovine i obaveza (Nastavak)****3.8.2. Prestanak priznavanja osim za značajne promjene (Nastavak)**

Prenos se može kvalifikovati samo za prestanak priznanja ako:

- je Banka prenijela gotovo sve rizike i koristi od imovine, ili
- Banka nije prenijela niti zadržala gotovo sve rizike i koristi od imovine, ali je prenijela kontrolu nad imovinom.

Banka smatra da se kontrola prenosi ako i samo ako primatelj ima stvarnu sposobnost prodati imovinu u cjelini nepovezаноj trećој strani i ako to može učiniti jednostrano i bez određivanja dodatnih ograničenja prenosa. Kada Banka nije prenijela niti zadržala gotovo sve rizike i koristi i zadržala kontrolu nad imovinom, imovina se i dalje priznaje samo u mjeri u kojoj je Banka nastavi sudjelovati, u kom slučaju, Banka takođe priznaje pridruženu obavezu. Prenijeta imovina i povezana obaveza se mjere na osnovi koja odražava prava i obaveze koje je Banka zadržala.

Nastavak sudjelovanja u obliku garancije nad prenesenom imovinom se mjeri po nižој od prvobitne knjigovodstvene vrijednosti imovine i maksimalnog iznosa primljene naknade koju bi Banka mogla biti dužna platiti. Ako nastavak sudjelovanja ima oblik izdane ili kupljene opcije (ili oboje) za prenesenu imovinu, nastavak sudjelovanja se mjeri po vrijednosti koju bi Banka bila dužna platiti pri otkupu. U slučaju izdane opcije prodaje za imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti, stepen nastavka sudjelovanja subjekta je ograničen na nižu vrijednost od fer vrijednosti prenesene imovine i cijene izvršavanja opcije.

Finansijska obaveza se prestaje priznavati kada se obaveza ispuni, poništi ili kada istekne. Kada postojeću finansijsku obavezu zamjenjuje druga od istog zajmodavca u znatno drugačijim uslovima, ili su uslovi postojeće obaveze bitno modifikovani, takva razmjena ili modifikacija se tretira kao prestanak priznavanja izvorne obaveze i priznavanje nove obaveze. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti izvorne finansijske obaveze i isplaćene naknade se priznaje u bilansu uspjeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.9. Obezvredjenje finansijske imovine****3.9.1. Pregled ECL principa**

Banka priznaje rezervacije za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za sve kredite i ostala dužnička finansijska sredstva koja se ne drže po FVPL, zajedno sa obavezama po kreditu i ugovorima o finansijskim garancijama, u ovom dijelu nazvanih "finansijski instrumenti". Vlasnički instrumenti FVOCI nisu subjekt umanjenja vrijednosti prema MSFI 9.

ECL rezervisanje je zasnovano je na kreditnim gubicima koji se očekuju tokom vijeka trajanja imovine (očekivani kreditni gubici tokom vijeka trajanja ili LECL – *lifetime expected credit losses*), osim ako nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od nastanka, u kom slučaju rezervisanje se zasniva na očekivanom kreditnom gubitku za 12 mjeseci (12m ECL) kako je navedeno u Napomeni 3.9.2.

12mECL je dio LECL-a koji predstavlja ECL koji je posljedica neispunjena obaveza povezanih sa finansijskim instrumentom koji su mogući u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja. Oba, i LECLs i 12m ECL se izračunavaju ili na pojedinačnoj osnovi ili na kolektivnoj osnovi, u zavisnosti od prirode osnovnog portfolija finansijskih instrumenata. Politika Banke za grupisanje finansijske imovine mjerene na kolektivnoj osnovi objašnjena je u Napomeni 4.2.4.

Na osnovu navedenog procesa, Banka grupiše kredite u Stage 1, Stage 2, Stage 3 i POCI, kako je opisano u nastavku:

- Stage 1: Kada se krediti prvi put priznaju, Banka priznaje rezervisanje na osnovu 12m ECL-a. Stage 1 krediti takođe uključuju i one u kojima je kreditni rizik poboljšán te kredit reklasifikovan iz Stage 2;
- Stage 2: Kada je kredit pokazao značajan porast kreditnog rizika od nastanka, Banka evidentira rezervisanje za LECL. Krediti iz Stage 2 takođe uključuju one kojima je kreditni rizik poboljšán te kredit reklasifikovan iz Stage 3;
- Stage 3: Obezvrijeđeni krediti (kao što je navedeno u Napomeni 4.3). Banka evidentira rezervisanje za LECL;

POCI: Kupljena ili stvorena finansijska imovina umanjena za kreditne gubitke (POCI) je finansijska imovina koja je umanjena za kreditne gubitke prilikom inicijalnog priznavanja. POCI imovina se evidentira po fer vrijednosti pri prvobitnom priznavanju, a prihodi od kamata naknadno se priznaju na osnovu kreditnim rizikom usklađene EKS (KUEKS). ECL se priznaje ili otpušta samo u mjeri u kojoj postoji naknadna promjena u očekivanim kreditnim gubicima. Za finansijsku imovinu za koju Banka nema opravdanih očekivanja za povrat ili cjelokupnog neizmirenog iznosa, ili njegovog dijela, bruto knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine se smanjuje. Ovo se smatra (djelimičnim) prestankom priznavanja finansijskog sredstva.

3.9.2. Izračunavanje ECL-a

Banka izračunava ECL na osnovu minimalno dva scenarija vjerovatnoće za mjerenje očekivanih nedostataka u gotovini, diskontovanih približno EKS-om. Manjak gotovine predstavlja razliku između tokova gotovine koji dopijevaju subjektu u skladu sa ugovorom i novčanim tokovima koje entitet očekuje da primi.

Način ECL izračuna je prikazana u nastavku i ključni elementi su:

- PD - Vjerovatnoća nastanka statusa neispunjenja obaveza je procjena vjerovatnoće neispunjenja obaveza u datom vremenskom periodu. Neispunjenje obaveza se može desiti samo u određeno vrijeme tokom procijenjenog perioda, ukoliko se nije prethodno prestalo sa priznavanjem proizvoda a još uvijek je u portfoliju. Koncept PD-a je dalje objašnjen u Napomeni 4.2.4.2.
- EAD - Izloženost prilikom neispunjenja obaveza predstavlja procjenu izloženosti na dan u budućnosti kada se očekuje neispunjavanje obaveza, uzimajući u obzir očekivane promjene u izloženosti nakon datuma izvještavanja, uključujući otplate glavnice i kamate, bilo da je ugovoreno po ugovoru ili na drugi način, očekivana povlačenja po partijama i obračunatu kamatu od propuštenih plaćanja. EAD je dalje objašnjen u Napomeni 4.2.4.2.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.9. Obezvredjenje finansijske imovine (Nastavak)****3.9.2. Izračunavanje ECL-a (Nastavak)**

- LGD Gubitak u slučaju neizmirenja obaveza je procjena gubitaka koji se javlja u slučaju neizmirenja obaveza u određeno vrijeme. Zasniva se na razlici između ugovorenih novčanih tokova i novčanih tokova koje bi kreditor očekivao da primi, uključujući i realizaciju bilo kojeg kolaterala. To je obično izraženo kao procenat EAD-a. LGD je dalje objašnjen u Napomeni 4.2.4.2.

Izuzev kreditnih kartica i drugih revolving kredita, za koje je posebno naveden tretman u Napomeni 3.9.4, maksimalni period za koji se utvrđuju kreditni gubici je ugovoreni životni vijek finansijskog instrumenta, osim ako Banka ima zakonsko pravo za utvrđivanje kraćeg perioda.

Gubici i otpuštanja od obezvređenja se obračunavaju i objelodanjuju odvojeno od gubitaka ili dobitaka promjene koji se obračunavaju kao usklađivanje knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine. Rezervisanja za ECL za neiskorištene obaveze po kreditima se procjenjuju u skladu sa Napomenom 4.2.4. Obračun ECL-a (uključujući i ECL-ove povezane sa neiskorištenim dijelom kredita) za obnovljive kreditne aranžmane je pojašnjen u Napomeni 3.9.4.

Modeli ECL metoda su sažete u nastavku:

- Stage 1: 12m ECL obračunava se kao dio LECL-ova, koji predstavljaju ECL-ove koji proizilaze iz događaja koji dovode do nemogućnosti otplate finansijskih instrumenata, a koji su mogući u roku od 12 mjeseci od dana izvještavanja. Banka računa 12m ECL rezervisanje na temelju očekivanog neispunjenja obaveza u vremenskom periodu od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja. Ove očekivane 12-mjesečne vjerovatnoće su primijenjene na predviđene EAD i pomnožene sa očekivanim LGD te diskontovane koristeći originalnu EKS.
- Stage 2: Kada zajam pokazuje značajno povećanje u kreditnom riziku od nastanka, Banka bilježi rezervisanje za LECL-ove. Metodologija je slična prethodno objašnjenom, s tim da su PD i LGD procijenjeni kroz životni vijek instrumenta. Očekivani novčani nedostaci diskontovani su koristeći originalnu EKS.
- Stage 3: Za kredite koji su obezvrijeđeni (definisano u Napomeni 4.2.), Banka priznaje doživotne kreditne gubitke za ove kredite. Metod je sličan onome primjenjenom u Stage 2, sa PD postavljenim na 100%.
- POCl: POCl imovina je finansijska imovina koja je umanjena za kreditne gubitke prilikom inicijalnog priznavanja. Banka prepoznaje kumulativne promjene u životnom vijeku ECL-a od priznavanja, putem procjene na individualnoj osnovi, na temelju ponderisane vjerovatnoće za sva scenarija, diskontovane sa EKS usklađenom za kreditni rizik.
- Obaveze po zajmu i akreditivi: Prilikom procjene LECL-a za neiskorištene obaveze po zajmovima, Banka procjenjuje očekivani dio obaveza koji će biti iskorišten u toku očekivanog životnog vijeka zajma. ECL se tada temelji na sadašnjoj vrijednosti očekivanih novčanih gubitaka ako je zajam iskorišten. Očekivani novčani gubici diskontovani su koristeći približnu vrijednost EKS-a zajma. Za kreditne kartice i revolving kredite koji uključuju i zajam i neiskorištene obaveze po zajmu, ECL se računaju zajedno s zajmom a prikazuju u okviru rezervisanja za vanbilansne obaveze. Za obaveze po zajmovima i akreditivima ECL se priznaje u okviru Rezervisanja.
- Finansijske garancije: Obaveza Banke za svaku garanciju mjeri se po višoj vrijednosti od prvobitno priznatog iznosa umanjenog za akumuliranu amortizaciju priznatu u bilansu uspjeha i ECL rezervisanja. U tu svrhu, Banka procjenjuje ECL na osnovu sadašnje vrijednosti očekivanih isplata kako bi se nadoknadili kreditni gubici pretrpljene od strane korisnika garancije. Gubici se diskontuju kamatnom stopom usklađenom za rizik koja je relevantna za izloženost. ECL-ovi koji se odnose na finansijske garancije priznaju se u okviru Rezervisanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.9. Obezvredenje finansijske imovine (Nastavak)****3.9.3. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)**

ECL-ovi za dužničke instrumente mjerene po FVOCI ne umanjuju knjigovodstvenu vrijednost ove finansijske imovine u bilansu stanja, koja ostaje mjerena po fer vrijednosti. Umjesto toga, iznos koji je jednak rezervisanju za kreditne gubitke koje bi nastalo da je imovina vrednovana po amortizovanom trošku priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti kao akumulirani iznos umanjenja vrijednosti, uz odgovarajući efekat na bilans uspjeha. Akumulirani gubitak priznat u okviru revalorizacionih rezervi se reklasifikuje u bilans uspjeha pri prestanku priznavanja imovine.

3.9.4. Obnovljivi kreditni aranžmani

U obnovljive kreditne aranžmane spadaju overdraft i revolving krediti, kao i minusi po tekućem računu i revolving kartice. Ono što karakteriše ove kreditne proizvode je nepostojanje fiksnog plana otplate, već dužnik može, u svakom trenutku, podizati/uplaćivati sredstva po svom nahođenju.

Iako je teoretski moguće praviti projekcije povlačenja i uplate sredstava po odgovarajućim bihejviorističkim modelima, Banka koristi jednostavan pristup: fiksira se trenutna izloženost, odvojeno bilansna i vanbilansna (za neiskorišćeni dio u momentu procjene), do prosječnog vijeka trajanja ovih proizvoda dobijenog na bazi istorijskih podataka za period od minimum 5 prethodnih godina.

3.9.5. Informacije „okrenute budućnosti“

U svojim ECL modelima, Banka se oslanja na široki spektar informacija orijentisanih prema budućnosti koje su korištene kao ekonomski ulazni podaci, kao što su: rast BDP-a, promjena stope nezaposlenosti, promjena prosječne zarade, indeksi cijena nekretnina, promjena spoljnotrgovinske razmjene. Banka je razvila metodologiju u skladu sa kojom predviđa usaglašavanje sa trendovima na nivou bankarskog sistema u Crnoj Gori u toku procijenjenog perioda. Detaljnije informacije o ovim ulaznim podacima i analizi osjetljivosti navedene su u Napomeni 4.2.

3.9.6. Vrednovanje kolaterala

Kako bi se ublažio kreditni rizik vezan za finansijsku imovinu, Banka nastoji koristiti kolateral, gdje je to moguće. Kolateral se može pojaviti u različitim oblicima, kao što su gotovina, hartije od vrijednosti, akreditivi / garancije, nekretnine, potraživanja, zalihe, ostala nefinansijska imovina i kreditna poboljšanja kao što su sporazumi o netiranju. Računovodstvena politika Banke za kolaterale koja se dodjeljuje uzimajući u obzir aranžmane za kreditiranje, ista je u MSFI-u 9 kao i u MRS-u 39. Kolaterali, osim stečene imovine, ne bilježe se u bilansu stanja Banke. Međutim, fer vrijednost kolaterala utiče na obračun ECL-ova. Obično se procjenjuju na minimalnu vrijednost po nastanku, te ponovno procjenjuju na tromjesečnoj osnovi. Međutim, određeni kolaterali, na primjer, gotovina, vrednuju se na dnevnom nivou. Uticaji različitih kreditnih poboljšanja Banke su detaljnije objašnjeni u Napomeni 4.2. Do određene mjere, Banka koristi trenutne podatke na tržištu za vrednovanje finansijske imovine koja se drži kao kolateral. Ostala finansijska imovina koja nema lako određivu tržišnu vrijednost, vrednuje se primjenom modela. Nefinansijski kolaterali, kao što su nekretnine, vrednuju se na temelju podataka koje pružaju treće strane kao što su ovlašćeni procjenitelji ili na temelju indeksa cijena nekretnina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.9. Obezvredenje finansijske imovine (Nastavak)****3.9.7. Stečena aktiva**

Politika Banke treba utvrditi može li se preuzeta imovina iskoristiti za interne potrebe ili se treba prodati. Imovina namijenjena za interne potrebe prenosi se na relevantnu kategoriju imovine, po nižoj od vrijednosti od preuzete vrijednosti ili knjigovodstvene vrijednosti izvornog sredstva osiguranja. Imovina za koju je određeno da se treba prodati prebacuje se na imovinu namijenjenu prodaji, po fer vrijednosti (ako je finansijska imovina), a za imovinu koja nije finansijska, po fer vrijednosti umanjenoj za trošak prodaje na dan preuzimanja, a u skladu sa politikom Banke.

3.9.8. Otpisi

Finansijska imovina otpisuje se djelimično ili u cijelosti samo ako Banka odustane od naplate. Ako je iznos koji treba otpisati veći od akumuliranih rezervisanja za kreditne gubitke, razlika se najprije obračunava kao dodatno rezervisanje koje se onda sučeljava sa bruto knjigovodstvenom vrijednošću. Bilo koja naknadna naplata umanjuje troškove za kreditne gubitke.

3.9.9. Forborne i modifikovani krediti

Banka ponekad pravi koncesije ili izmjene prvobitnih uslova kredita kao odgovor na finansijske poteškoće dužnika, umjesto da uzme u posjed ili na drugi način izvrši naplatu kolaterala. Banka smatra kredit forborne kada su takve koncesije ili izmjene rezultat trenutnih ili očekivanih finansijskih poteškoća dužnika, a Banka se ne bi složila sa tim izmjenama u slučaju da je dužnik finansijski stabilan. Forbearance može uključivati produženje roka otplate i saglasnost sa novim uslovima kredita. Nakon ponovnog pregovaranja o uslovima, svako umanjenoj vrijednosti se mjeri pomoću originalne EKS izračunate prije izmjene uslova. Politika Banke je da prati forborne kredite da bi se osiguralo da će buduća plaćanja i dalje biti vjerovatna. Odluke o prestanku priznavanja i klasifikovanju u Stage 2 i Stage 3 ili POCI utvrđuju se od slučaja do slučaja primjenom testova kvalitativnih i kvantitativnih efekata modifikacije uslova. Ukoliko se ovim procesima utvrdi gubitak po zajmu, njime se upravlja i objavljuje se kao obezvrijeđeno Stage 3 forborne sredstvo ili POCI dok se ne naplati ili otpiše. Nakon što se sredstvo klasifikuje kao forborne, ostaje forborne najmanje 24 mjeseca probnog (cooling) perioda. Da bi se kredit reklasifikovao iz forborne kategorije, klijent mora ispuniti navedene kriterije:

- Svi njegovi zajmovi se moraju smatrati performing,
- Prošao je probni period od dvije godine od datuma kada je forborne ugovor performing,
- Redovna plaćanja veća od beznačajnog iznosa glavnice ili kamate se vrše najmanje pola probnog perioda,
- Korisnik nema nijedan ugovor sa kojim kasni više od 30 dana.

Ako su izmjene značajne (test kvalitativnih i kvantitativnih efekata modifikacije), zajam se prestaje priznavati, prilikom čega mogu nastati POCI sredstva. Na 01.01.2025. i 31.12.2025. godine, Banka nema POCI sredstava.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.10. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja***Nekretnine, postrojenja i oprema*

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti. Nabavna vrijednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost sredstava, s ciljem da se u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja. Obračun amortizacije počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

	<u>Stopa u %</u>
Nekretnine	3,3
Kompjuterska oprema	20,0
Namještaj i druga oprema	15,0
Klimatizacioni sistem	10,0
Vozila	20,0

Period amortizacije počinje onda kada su sredstva raspoloživa za upotrebu. Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti. Nije bilo promjena korisnog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme u odnosu na prethodnu godinu.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Banka procjenjuje da li je korisni vijek nematerijalne imovine ograničen ili neograničen. Za nematerijalnu imovinu se smatra da ima neograničen korisni vijek, ukoliko se na osnovu analize svih relevantnih faktora ne može predvidjeti završetak perioda u kome se očekuje da će nematerijalna imovina generisati prilive neto tokova gotovine u entitet. Amortizacija nematerijalnih ulaganja sa ograničenim korisnim vijekom trajanja, se priznaje u bilansu uspjeha proporcionalnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka.

	<u>Stopa u %</u>
Nematerijalna ulaganja	10,0-33,3

3.11. Ispravka vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrijednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknativ iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrijeđenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrijednosti.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.12. Zakupi***Banka kao zakupac*

Banka procjenjuje da li neki sporazum predstavlja ugovor o zakupu ili sadrži elemente zakupa na početku ugovora. Banka priznaje imovinu sa pravom korišćenja i odgovarajuću obavezu za zakup za svaki aranžman u kojem se javlja kao zakupac, osim za kratkoročne zakupe (definisani kao zakupi sa rokom od 12 mjeseci ili manje) i zakupe kod kojih je imovina sa pravom zakupa mala (kao što su tablet računari, lični računari ili sitni predmeti kancelarijskog namještaja i telefoni). Za ove zakupe, Banka evidentira plaćanja zakupa kao trošak perioda na linearnoj osnovi tokom trajanja perioda zakupa, osim ako druga sistemska osnova ne daje reprezentativniji vremenski obrazac u kojem se troše ekonomske koristi.

Obaveza za zakup se inicijalno mjeri po sadašnjoj vrijednosti zakupnina koje nijesu plaćene na dan početka, diskontovane korišćenjem stope podrazumijevane u ugovoru o zakupu. Ukoliko se ova stopa ne može lako utvrditi, zakupac koristi svoju inkrementalnu stopu zaduživanja. Inkrementalne kamatne stope koje su korišćene u obračunu sadašnje vrijednosti obaveza, u zavisnosti od perioda trajanja zakupa, su od 3,28% do 4,94%.

Plaćanja zakupa koja se uključuju u odmjeravanje obaveze za lizing uključuju:

- Fiksne zakupnine (uključujući u suštini fiksna plaćanja), umanjene za sve podsticaje za zakup;
- Varijabilne zakupnine koje zavise od indeksa ili stope, inicijalno odmjerena korišćenjem indeksa ili stope na dan počinjanja zakupa;
- Iznos koji se očekuje da će biti plaćen po garancijama ostatka vrijednosti;
- Izvršne cijene opcija kupovine, ako zakupac razumno očekuje da će izvršiti ove opcije;
- Plaćanja kazni za raskid zakupa, ukoliko rok trajanja zakupa reflektuje izvršenje opcije da se raskine zakup.

Obaveza za zakup se prikazuje u okviru ostalih obaveza u bilansu stanja.

Obaveze za lizing se naknadno odmjeravaju na način da se njihova knjigovodstvena vrijednost povećava da bi reflektovala kamatu na obavezu za lizing (korišćenjem metode efektivne kamatne stope) i umanjuje da reflektuje plaćanja zakupnina.

Banka ponovno odmjerava obavezu po osnovu zakupa i evidentira korekciju na odnosnu imovinu sa pravom korišćenja u slučajevima kad:

- se promijeni rok trajanja zakupa ili se dogodi značajni događaj ili promjena u okolnostima koje rezultiraju u procjeni izvršenja opcije za kupovinu, u kojem slučaju se obaveza ponovno mjeri diskontovanjem promijenjenih zakupnina korišćenjem izmijenjene kamatne stope;
- se plaćanja zakupnina promijene zbog promjena u indeksu ili stopi ili promjena u očekivanim plaćanjima po osnovu garancije ostatka vrijednosti, u kojim slučajevima se obaveza za lizing ponovo odmjerava diskontovanjem promijenjenih plaćanja korišćenjem nepromijenjenih diskontnih stopa (osim ukoliko plaćanja lizinga nijesu promijenjena zbog promjene u varijabilnim kamatnim stopama, u kojem slučaju se koristi promijenjena diskontna stopa);
- se modifikuje ugovor i ta modifikacija se ne vodi kao zasebni zakup, u kojem slučaju se obaveza za zakup ponovno odmjerava na osnovu roka trajanja zakupa modifikovanog zakupa, diskontovanjem promijenjenih plaćanja korišćenjem promijenjene diskontne stope na datum kad je izvršena modifikacija.

Imovina sa pravom korišćenja uključuje inicijalno odmjeravanje odnosne obaveze za zakup, plaćanja zakupnina prije početka zakupa ili plaćanja na dan zakupa, umanjena za bilo kakve podsticaje za zakup i bilo kakve direktne troškove. Naknadno se imovina sa pravom korišćenja odmjerava po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i obezvređenje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.12. Zakupi (Nastavak)***Banka kao zakupac (Nastavak)*

Imovina s pravom korišćenja se amortizuje kroz period trajanja zakupa i korisnog vijeka imovine s pravom korišćenja, zavisno od toga koji je kraći. Ukoliko se na kraju zakupa prenosi vlasništvo nad imovinom pod zakupom ili vrijednost imovine s pravom korišćenja reflektuje činjenicu da Banka očekuje da će izvršiti opciju za kupovinu, odnosno imovina sa pravom korišćenja se amortizuje kroz period korisnog vijeka te imovine. Amortizacija počinje datumom početka zakupa.

Imovina s pravom korišćenja se prikazuje u okviru nekretnina, postrojenja i opreme.

Banka primjenjuje MRS 36 da odredi da li je imovina sa pravom korišćenja obezvrijeđena i evidentira troškove obezvrijeđenja u skladu sa računovodstvenim politikama opisanim u dijelu za računovodstvene politike za „Nekretnine, postrojenja i opremu“.

Varijabilni zakupi koji ne zavise od indeksa ili stope ne uključuju se u odmjerenje obaveze za lizing i imovine s pravom korišćenja. Ova plaćanja se priznaju kao trošak u periodu u kojem se događaj ili uslov koji pokreće te isplate dogodi i uključuje se u ostale troškove u bilansu uspjeha.

Kao praktičnu olakšicu, MSFI 16 dozvoljava zakupcu da ne odvajaju komponente ugovora koji se ne odnose na zakup i da umjesto toga računovodstveno obuhvata komponente koje se odnose na zakup i komponente koje se ne odnose na zakup kao jedinstveni aranžman. Banka nije koristila ovu praktičnu olakšicu. Za zakupe koji sadrže komponente koje se odnose na zakup i jednu ili više dodatnih komponentata koje se odnose na zakup ili koje se ne odnose na zakup, Banka alokira plaćanja u ugovoru na te komponente na bazi relativnih samostalnih cijena komponenti.

Banka kao zakupodavac

Zakupi u kojima se Banka javlja kao zakupodavac se klasifikuju kao finansijski ili operativni. U slučajevima kad se na zakupca po osnovu ugovora o zakupu prenose svi rizici i benefiti od vlasništva, ugovor se klasifikuje kao finansijski zakup. Svi ostali zakupi se klasifikuju kao operativni zakupi.

Prihod od zakupa iz operativnog zakupa priznaje se linearno tokom trajanja odgovarajućeg zakupa. Početni direktni troškovi nastali u pregovorima i uređivanju operativnog zakupa dodaju se knjigovodstvenoj vrijednosti sredstava datih u zakup i priznaju se linearno, tokom trajanja zakupa.

Potraživanja od zakupaca po finansijskim zakupima se priznaju kao potraživanja u visini neto ulaganja Banke u zakupnine. Prihodi od finansijskog zakupa raspoređuju se u obračunske periode tako da odražavaju konstantnu periodičnu stopu prinosa na neto ulaganja Banke u pogledu zakupa.

U slučajevima kad lizing sadrži komponente vezane za zakup i komponente koje nijesu vezane za zakup, Banka evidentira naknade po ugovoru svakoj komponenti.

U posmatranom periodu Banka nije imala zaključene ugovore o najmu kao zakupodavac.

Iznosi priznati u bilansu uspjeha na dan 31. decembra 2025. godine su kako slijedi:

- trošak amortizacije u iznosu od EUR 457 hiljada (31. decembra 2024. godine: EUR 473 hiljade),
- trošak kamate u iznosu od EUR 133 hiljade (31. decembra 2024. godine: EUR 110 hiljada),
- troškovi poreza vezani za zakup imovine EUR 117 hiljada (31. decembra 2024. godine: EUR 124 hiljade),
- troškovi koji se odnose na kratkoročne zakupe nekretnima i opreme EUR 214 hiljada (31. decembra 2024. godine: EUR 195 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.12. Zakupi (Nastavak)***Banka kao zakupodavac (Nastavak)*

U nastavku pregled obaveza i dospijeće po godinama:

	U hiljadama EUR	
	2025.	31. decembra 2024.
Kratkoročne obaveze	414	326
Dugoročne obaveze	2.539	1.905
Ukupno	2.933	2.231

	U hiljadama EUR	
	2025.	31. decembra 2023.
<i>Dospijeće obaveza za lizing:</i>		
- do jedne godine	414	326
- od jedne do dvije godine	390	259
- od dvije do tri godine	407	229
- od tri do četiri godine	392	238
- od četiri do pet godina	347	215
- preko pet godina	1.003	964
Ukupno	2.933	2.231

3.13. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Banka ima važeću zakonsku ili izvedenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja, kada je u većoj mjeri vjerovatno da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv sredstava i kada se iznos obaveza može pouzdano procijeniti.

Rezervisanja se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti izdataka potrebnih za izmirenje obaveza.

Rezervisanja se revidiraju na datum svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ukoliko više nije vjerovatno da će odliv sredstava koji generišu ekonomske koristi biti potreban za izmirenje date obaveze, rezervisanje se ukida preko bilansa uspjeha.

3.14. Naknade zaposlenima**Doprinosi kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost 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 za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Banka je, takođe, obavezna da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se evidentiraju na teret rashoda perioda na koji se odnose.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.14. Naknade zaposlenima (Nastavak)****Obaveze po osnovu otpremnina ili drugih dugoročnih naknada zaposlenima**

U skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom, Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 3 minimalne neto zarade. Pravo na navedenu naknadu je obično uslovljeno preostaloj dobi zaposlenog u radu do penzionisanja i/ili završetku minimalnog perioda rada. Očekivani troškovi tih naknada su nastali u periodu od zapošljavanja. Banka vrši rezervisanje na bazi procijenjene sadašnje vrijednosti sredstava izdvojenih za otpremnine za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova. Rezervisanja za otpremnine se obračunavaju primjenom metode projektovanja po jedinici prava, diskontovanjem procijenjenih budućih odliva.

3.15. Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za nastale troškove transakcije. Finansijske obaveze se naknadno iskazuju po amortizovanoj vrijednosti primjenom metode efektivne kamatne stope. Razlika između ostvarenog priliva (umanjenoj za troškove transakcije) i vrijednosti otplata, priznaje se u bilansu uspjeha u periodu korišćenja kredita primjenom metode efektivne kamatne stope.

3.16. Finansijske garancije

U redovnom poslovanju, Banka daje finansijske garancije, koje se sastoje od garancija, činidbenih garancija i mjenica. Finansijske garancije početno se priznaju u finansijskim iskazima po fer vrijednosti, sa ugovorenom naknadom. Naknadno vrednovanje obaveze Banke, po svakoj garanciji vrši se po većoj od amortizovane naknade i najbolje procjene troška potrebnog za izmirenje obaveze koja može nastati kao rezultat date garancije.

Svako povećanje obaveze po osnovu finansijskih garancija se prenosi u bilans uspjeha. Primljena naknada je priznata u bilansu uspjeha po pravolinijskoj metodi, tokom čitavog vijeka trajanja garancije.

3.17. Ključne računovodstvene procjene i prosuđivanja

Banka vrši procjene i pretpostavke o efektima koje će iznositi sredstava i obaveza, sadržani u finansijskim izvještajima, imati u narednoj finansijskoj godini. Procjene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se vjeruje da će u datim okolnostima biti razumna.

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza, objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena. Procjene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procjene izvršene, su rezultat redovnih provjera. Ukoliko se putem provjere utvrdi da je došlo do promjene u procijenjenoj vrijednosti sredstava i obaveza, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izvještajima u periodu kada je došlo do promjene u procjeni, ukoliko promjena u procjeni utiče samo na taj obračunski period, ili u periodu kada je došlo do promjene u procjeni i narednim obračunskim periodima, ukoliko promjena u procjeni utiče na tekući i buduće obračunske periode. Ostvareni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.17. Ključne računovodstvene procjene i prosuđivanja (Nastavak)****3.17.1 Gubici zbog umanjnja vrijednosti bilansnih i vanbilansnih plasmana**

Banka vrši pregled bilansnih i vanbilansnih izloženosti najmanje jednom kvartalno, u cilju procjene njihovog umanjnja vrijednosti. Banka prosudjuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju da je došlo do pogoršanja kreditnog boniteta finansijskih instrumenata, a koji mogu uticati na bilans uspjeha.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procjenu iznosa obezvređenja u skladu sa politikom objelodanjeni su u Napomeni 3.9.

3.17.2 Pravična (fer) vrijednost

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Određivanje fer vrijednosti finansijske imovine i obaveza za koje ne postoji uočljiva tržišna cijena zahtijeva korišćenje različitih tehnika vrijednovanja. Za finansijske instrumente kojima se ne trguje često i koji imaju nisku cjenovnu transparentnost, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva određene stepene varijacije u procjenjivanju koji zavise od likvidnosti, koncentracije, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnih pretpostavki i ostalih rizika koji utiču na određeni instrument. Po procjeni rukovodstva Banke, knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza objelodanjenih u finansijskim iskazima aproksimira fer vrijednost na dan bilansa.

3.17.3 Sudski sporovi

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Banka je u svome poslovanju izložena različitim rizicima od kojih su najznačajniji:

- kreditni rizik;
- tržišni rizik;
- rizik likvidnosti;
- operativni rizik.

Procedure za upravljanje rizicima su dizajnirane da identifikuju i analiziraju rizike, da definišu odgovarajuće limite i kontrole za upravljanje rizicima, kao i da prate izloženost Banke pojedinim rizicima. Procedure za upravljanje rizicima su predmet redovne kontrole u cilju adekvatnog odgovora na nastale promjene na tržištu, proizvodima i uslugama.

Sektor upravljanja rizicima je odgovoran za praćenje izloženosti Banke pojedinim rizicima o čemu se mjesečno izvještava Upravni odbor Banke. Pored toga, praćenje izloženosti Banke pojedinim rizicima je u nadležnosti Odbora za upravljanje kreditnim rizikom, Odbora za upravljanje operativnim rizicima i Komiteta za upravljanje aktivom i pasivom, kao i novoformiranog Komiteta za prevenciju i detekciju prevara početkom 2025.godine.

4.1. Kreditni rizik

Banka je izložena 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. Značajne promjene u privredi, odnosno stanju pojedinih privrednih grana koje čine osnov kreditnog portfolija Banke, mogle bi dovesti do gubitaka koji se razlikuju od gubitaka po osnovu kojih je izvršeno rezervisanje na dan bilansa stanja. Stoga rukovodstvo Banke oprezno upravlja izloženošću kreditnom riziku.

Centralna banka Crne Gore je donijela Odluku o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije („Sl. list Crne Gore“ br. 127/20, 140/21), koja se primjenjuje od 1. januara 2022. godine, i 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 obezvređenja bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama. Banka metodologiju dosljedno primjenjuje, preispituje najmanje jednom godišnje i po potrebi prilagođava rezultatima preispitivanja. Banka takođe prilagođava i pretpostavke na kojima je metodologija zasnovana. Takođe, usvojena je Odluka o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama („Sl. list Crne Gore“ br. 134/21) sa početkom primjene od 01. januara 2022. godine.

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.

Za upravljanje kreditnim rizikom banka je usvojila sljedeća akta:

- Politika upravljanja kreditnim rizikom (i rizicima povezanim sa kreditnim rizikom)
- Procedura za upravljanje kreditnim rizikom privrednih subjekata
- Procedura za upravljanje kreditnim rizikom za stanovništvo
- Procedura o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke
- Metodologija za utvrđivanje ispravke vrijednosti bilansne aktive i rezervi za gubitke po vanbilansnim stavkama
- Procedura za upravljanje kolateralima
- Procedura o vrstama i tehnikama za ublažavanje kreditnog rizika
- Okvir za upravljanje modelima kreditnog rizika
- Metodologija za back-testing modela parametara kreditnog rizika
- Metodologija za stresno testiranje kreditnog rizika
- Politika upravljanja rizikom koncentracije;
- Politika upravljanja rizikom zemlje;
- Politika upravljanja visokorizičnim izloženostima;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

- Politika za restrukturiranje plasmana pravnih i fizičkih lica
- Procedura za restrukturiranje plasmana pravnih i fizičkih lica
- Procedura za sporazumnu naplatu problematičnih plasmana
- Procedura za utvrđivanje i praćenje statusa neizmirenja obaveza (default status);
- Procedura poslovanja Banke sa povezanim licima

Izloženost kreditnom riziku ispoljava se kao rizik finansijskog gubitka koji nastaje kao posljedica nemogućnosti dužnika da ispunji sve ugovorene obaveze prema Banci. Banka upravlja preuzetim kreditnim rizikom tako što određuje limite u odnosu na djelatnosti privrednih subjekata korisnika kredita, vrste proizvoda, velike kredite, pojedinačne korisnike kredita i povezana lica. Pomenuti rizici se kontinuirano prate i predmet su stalne kontrole.

Upravljanje izloženosti kreditnom riziku vrši se redovnom analizom sposobnosti korisnika kredita i potencijalnih korisnika kredita da otplaćuju obaveze po osnovu kamate i glavnice./

4.1.2. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

Sljedeća tabela prikazuje bruto maksimalnu izloženost kreditnom riziku bilansnih i vanbilansnih pozicija:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
I. Pregled aktive				
Gotovina i sredstva kod centralne banke	63.150	63.150	60.019	60.019
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	13.512	13.512	8.097	8.089
Kreditni i potraživanja od komitenata	253.990	244.844	215.507	206.594
Hartije od vrijednosti	64.555	64.478	73.354	73.306
Ostala sredstva	4.412	3.839	2.401	2.066
Nemonetarna imovina	13.034	8.611	12.720	6.917
II. Vanbilansne stavke				
Date garancije	71.354	71.198	55.782	55.627
Preuzete neopozive obaveze	12.561	12.498	11.131	11.061
Ostalo	39.400	39.400	23.235	23.235
Ukupno (I+II)	535.968	521.530	462.246	446.914

Upravljanje kreditnim rizikom ostvaruje Sektor za upravljanje rizicima u skladu sa usvojenom Strategijom upravljanja rizicima, politikom upravljanja kreditnim rizikom, procedurom upravljanja kreditnim rizikom, procedurom za utvrđivanje ispravke vrijednosti bilansne aktive i rezervi za gubitke po vanbilansnim stavkama, procedurom upravljanja kolateralima te drugim aktima kojima je regulisano upravljanje kreditnim rizikom. Kreditnim rizikom se upravlja kroz jasno propisane procedure identifikacije, mjerenja, kontrole i monitoringa kreditnog rizika. Za mjerenje kreditnog rizika se koristi analiza bonitetnosti, razvijeni alat za utvrđivanje rejtinga dužnika, klasifikacija u skladu sa regulatornim zahtjevima te ispravke vrijednosti u skladu sa međunarodnim računovodstvenim i standardima finansijskog izvještavanja. Sektor upravljanja rizicima daje mišljenje na kreditne prijedloge, verifikuje klasifikaciju izloženosti i ocjenu na bazi internog rejtinga, verifikuje ispravke vrijednosti te daje mišljenja na kvalitet predloženog kolateralu. Sektor upravljanja rizicima minimalno jednom mjesečno, za protekli mjesec odnosno kvartal, izvještava Upravni odbor, Odbor za rizike i/ili Nadzorni odbor o svim relevantnim pokazateljima koji se odnose na upravljanje kreditnim rizikom na nivou izloženosti i na nivou portfolija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.1. Kreditni rizik (nastavak)****4.1.2. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)**

Izloženost kreditnom riziku se djelimično kontroliše pribavljanjem instrumenata obezbjeđenja i garancija pravnih i fizičkih lica. Pored toga, fizička lica uglavnom svoju mjesečnu zaradu primaju preko tekućeg računa kod Banke, u cilju smanjenja kreditnog rizika.

4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9

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;
- žiranti i
- polise osiguranja.

Na svaki izvještajni datum, Banka vrši segmentaciju svog portfolija finansijskih instrumenata, pri čemu se uzima u obzir sličnost u nivou i prirodi kreditnog rizika. S obzirom na strukturu aktive Banke, po značajnosti izdvajaju se kreditni portfolio i portfolio dužničkih HoV, dok su svi ostali finansijski instrumenti grupisani u kategoriju ostali.

Grupisanje kredita u portfolija koja prikazuju zajedničke karakteristike kreditnog rizika se obavlja po slijedećim kriterijumima:

- Vrsta klijenta
- Vremenska kategorija (bucket)

Banka razlikuje dvije vrste klijenata: Pravna lica (PL) i Fizička lica (FL). Vremenske kategorije (bucket-i) razdjeljuju kredite u kategorije po osnovu dana kašnjenja.

Segmentacija finansijskih instrumenata se može promijeniti tokom vremena, naročito u dugom roku, kako nove informacije o individualnim i kolektivnim finansijskim instrumentima postaju dostupne ili se promijeni portfolio Banke (npr. uvođenje nove vrste kreditnog proizvoda, ili djelatnost klijenta postane važnija s obzirom na karakteristiku rizika, itd.). Kao rezultat, segmentacija je predmet periodičnog ponovnog razmatranja.

Parametri korišćeni pri obračunu rezervisanja za kreditne gubitke (PD i LGD) su odvojeno procjenjeni po segmentima, u zavisnosti od vrste klijenta i vremenske kategorije (bucket-a).

Od ostalih finansijskih instrumenata koji se odmjeravaju po amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat, Banka u portfoliju trenutno ima:

- Novčana sredstva;
- Hartije od vrijednosti;
- Depozite kod banaka i ostalih finansijskih institucija;
- Garancije, akreditive i ostale vanbilansne izloženosti.

Sva novčana sredstva i depoziti kod banaka i ostalih finansijskih institucija su vrlo likvidna sredstva. Stoga se ona posebno razmatraju na individualnoj osnovi u odnosu na ostatak portfolija. Hartije od vrijednosti se takođe razmatraju na individualnoj osnovi. Garancije, akreditivi i ostale vanbilansne izloženosti, grupišu se na identičan način kao i krediti i potraživanja od klijenata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9 (nastavak)****4.2.1. Staging proces**

U skladu sa osnovnim principom modela ECL, Banka sve finansijske instrumente grupiše u sljedeće faze (stage-eve):

Stage 1 (<i>PL: Performing loans</i>)	Nije došlo do značajnog porasta kreditnog rizika od momenta originacije
Stage 2 (<i>UPL: Under-performing loans</i>)	Došlo je do značajnog porasta kreditnog rizika od momenta originacije
Stage 3 (<i>NPL: Non-performing loans</i>)	Finansijski instrument je obezvrijeđen (nastupio je default)

Na datum izvještavanja, svi finansijski instrumenti grupišu se u odgovarajuće faze (staging proces). MSFI 9 definiše minimalne kriterijume kojih se entiteti moraju pridržavati u staging procesu (30+ DPD za Stage 2, 90+ DPD za Stage 3). Pored minimalnih kriterijuma, zahtijeva se primjena dodatnih indikatora, pri čemu se potpuna automatizacija procesa smatra indikatorom lošeg upravljanja kreditnim rizikom. Banka, u skladu sa MSFI 9, za staging proces koristi sve raspoložive informacije dostupne na dan procjene bez dodatnog troška ili napora.

Kako bi bilo moguće pristupiti staging procesu, prvobitno je neophodno odrediti definicije značajnog pogoršanja kreditnog rizika (SICR) od momenta originacije (priznavanja finansijskog instrumenta) kao i statusa neizvršenja obaveza (default).

MSFI 9 definiše SICR kao značajnu promjenu rizika nastanka default-a u periodu očekivanog vijeka trajanja finansijskog instrumenta, a ne kao promjenu iznosa očekivanih kreditnih gubitaka. Takođe, standard navodi kao oborivu pretpostavku, bez obzira na metod procjene SICR-a, granicu od 30+ dana kašnjenja kao minimalnu definiciju SICR-a.

U Banci, SICR je definisan ispunjenjem sljedećih uslova:

- 1) Dani kašnjenja su iznad 30 dana ali ispod 90 dana;
- 2) CBCG rejting je pogoršan u odnosu na trenutak originacije;
- 3) Kontinuirana blokada dužnika duža od 30 dana u poslednjih 12 mjeseci;
- 4) Profitabilna restrukturirana izloženost (izmjena uslova otplate zbog nemogućnosti dužnika da otplati dug prema prvobitno dogovorenim uslovima, bez značajnog oprosta duga, a time i izloženosti u skladu sa Regulativom Komisije o implementaciji (EU) br. 680/2014 se definiše kao profitabilna restrukturirana izloženost);
- 5) Stručno mišljenje analitičara Banke, zasnovano na dodatnim (finansijskim ili nefinansijskim) informacijama, koje mogu biti dokumentovane.

Prilikom definisanja default-a, Banka koristi član 197 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl. list Crne Gore“ br. 128/20, 140/21, 144/22, 52/24). Kao prag materijalnosti za definisanje default-a u Banci određen je ako je dužnik prekoračio i apsolutni i relativni prag tokom 90 uzastopnih dana. Za izloženosti prema „retail“-u apsolutni prag iznosi 50 EUR, a za ostale izloženosti koje nijesu izloženosti prema „retail“-u iznosi 200 EUR. Relativni prag za sve izloženosti kreditne institucije iznosi 1%. Dodatno, status default-a se dodjeljuje klijentu. Stoga, ako je bilo koja partija klijenta u default-u, smatra se da su sve partije tog klijenta u default-u.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9 (nastavak)****4.2.1. Staging proces (nastavak)**

U Banci, default je definisan ispunjenjem barem jednog od sljedećih uslova:

- 1) Dani kašnjenja su iznad 90 dana;
- 2) Stečaj klijenta;
- 3) Nefitabilno restrukturiranje kredita usljed nemogućnosti izvršenja obaveza;
- 4) Kontinuirana blokada dužnika duža od 90 dana u poslednjih 12 mjeseci;
- 5) Značajan pad procijenjene vrijednosti kolaterala koji pruža dužniku značajan podsticaj da prestane sa otplatom duga;
- 6) Protest garancije (iznad 5% ukupne izloženosti klijenta ili EUR 5.000) koja nije naplaćena u roku od 30 dana;
- 7) Nedostatak saradnje od strane klijenta (dostava dokumentacije, odbijanje zahtjeva za dodatnim kolateralom ili druge izmjene ugovornih uslova i sl.);
- 8) Nedostatak mjesečnog prihoda na računu koji predstavlja izvor otplate kredita (posebno značajno za segment fizičkih lica);
- 9) Potraživanja od matičnog lica (ili povezanog lica od kojeg je entitet finansijski zavisna) smatraju se obezvrijeđenim (razmatranje na nivou grupe).

Banka dopušta da finansijski instrument klasifikovan u Stage 2 ili Stage 3 bude prebačen u bolji stage (tzv. ozdravljenje), uz postojanje sljedećih uslova:

- Iz Stage 3 u Stage 2 izloženost može preći nakon cooling perioda od 6 mjeseci. Nakon prestanka uslova koji su doveli do klasifikacije u Stage 3, izloženost nastavlja prudencijalno biti evidentirana kao Stage 2 narednih 6 mjeseca;
- Iz Stage 2 u Stage 1 izloženost može preći odmah nakon prestanka uslova koji su doveli do klasifikacije u Stage 2, osim u slučajevima kada je izloženost prethodno (prije Stage 2) bila u Stage 3. U tim slučajevima izloženost je prudencijalno još 6 mjeseca evidentirana u Stage 2, tj. cooling period je 6 mjeseca;
- Za sve nefitabilne restrukturirane kredite (koji nisu dobili status POCI, detaljno obrazloženo u Poglavljima 3 i 4), cooling period iznosi 12 mjeseci za prelazak iz Stage 3 u Stage 2, kao i dodatnih 24 mjeseca za prelazak iz Stage 2 u Stage 1.

4.2.2. Modifikacija imovine (modifikovana finansijska imovina)

Finansijski instrumenti, kojima se, u toku njihovog trajanja, mijenjaju ugovorene odredbe i takve promjene imaju direktan uticaj na ugovorene novčane tokove („modifikovana finansijska sredstva“), moraju biti posebno tretirana, u skladu sa MSFI 9, u smislu sljedećih aktivnosti:

- priznavanje efekata koji poističu iz promjene inicijalno ugovorenih odredbi u toj mjeri da nisu ispunjeni uslovi za prestanak priznavanja (modifikovani dobitak ili gubitak);
- određivanje polazne tačke za procjenu ugovornih osobina novčanog toka u odnosu na SPPI test;
- određivanje polazne tačke za procjenu da li se značajno promijenio kreditni rizik finansijskog sredstva, u odnosu na inicijalno priznavanje.

U praksi, u Banci jedino krediti klijentima mogu potencijalno biti modifikovana imovina, u procesu aneksiranja ugovora o kreditu ili reprogramiranja postojećih obaveza klijenta. Korisnici kredita mogu pregovarati o ugovorenim uslovima duga iz više razloga. Nekada dužnik traži povoljnije uslove od Banke, a nekada dužnik može da bude u finansijskim poteškoćama i potrebna mu je promjena uslova kredita, kao što je promjena kamatne stope, odnosno produženje roka dospelja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9 (nastavak)****4.2.2. Modifikacija imovine (modifikovana finansijska imovina)**

Banka u ovom procesu mora da razmotri sljedeća pitanja:

- da li modifikacija dovodi do prestanka priznavanja postojećeg sredstva i priznavanja novog sredstva;
- da li je modifikacija rezultat značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na originaciju;
- da li je modifikacija rezultat default-a klijenta (nastalog formalno ili očekivanog).

MSFI 9 ne daje konkretne smjernice u dijelu uslova za prestanak priznavanja sredstava za koja su ugovorene odredbe promijenjene u toku njenog trajanja („modifikovana finansijska imovina“). Zbog toga je Banka razvila odgovarajuću računovodstvenu politiku u skladu sa MRS 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške. Banka procjenjuje da li je došlo do značajne promjene finansijskog sredstva, na osnovu kvalitativnih kriterijuma i to:

- a) da li je prilikom izmjene došlo do sistemskih prepreka praćenja kontinuiteta izloženosti (npr. stara partija kredita je zatvorena, otvoren je novi kredit sa novim brojem partije);
- b) da li je došlo do značajne promjene ugovornih uslova koji imaju posredan uticaj na kreditni rizik (npr. promjena kolaterala);
- c) uzevši u obzir komercijalni interes banke za modifikaciju.

Ukoliko su kvalitativni kriterijumi ispunjeni, tj. finansijski instrument je prepoznat i priznat kao modifikovana imovina, sljedeći korak je determinacija uzroka modifikacije, tj. razloga koji su doveli do potrebe za modifikacijom. Uopšteno govoreći, potrebno je odgovoriti da li je uzrok:

- a) značajan porast kreditnog rizika (SICR) klijenta (djelimične teškoće u servisiranju postojećeg duga);
- b) nemogućnost otplate – default klijenta (značajne teškoće u servisiranju postojećeg duga);
- c) ostali razlozi (tržišni, poslovni, viša sila, itd.).

Zavisno od utvrđenog uzroka modifikacije, Banka različito tretira modifikovanu imovinu i to:

- ukoliko je razlog modifikacije značajan porast kreditnog rizika, ali ne i default klijenta, izloženost se klasifikuje u Stage 2 sa cooling periodom od 6 mjeseci i uključuje se u watchlist;
- ukoliko je razlog modifikacije default klijenta (default koji je formalno nastupio ili koji se neposredno očekuje), radi se test kvantitativnih kriterijuma modifikacije (zavisno od rezultata testa modifikovana imovina će biti prepoznata kao Stage 3 u cooling periodu ili kao POCI sredstvo);
- ukoliko je razlog modifikacije iz grupe ostalih razloga, izloženost ulazi u Staging proces (pretpostavka je da je u pitanju Stage 1).

U skladu sa MSFI 9, dobitak ili gubitak od modifikacije imovine nastaje kao usklađivanje bruto knjigovodstvene vrijednosti finansijskog sredstva koje reflektuje promjenu ugovorenih novčanih tokova.

Računovodstveni tretman zahtijeva evidentiranje:

- u bilansu uspjeha se razlika bruto knjigovodstvene vrijednosti finansijskog sredstva prije modifikacije i sadašnje vrijednosti novougovorenih budućih novčanih tokova, diskontovanih inicijalnom efektivnom kamatnom stopom, priznaje kao posebna stavka, kao „dobitak/gubitak od modifikacije“ finansijskih sredstava;
- u bilansu stanja razlika između bruto knjigovodstvene vrijednosti finansijskog sredstva prije modifikacije i sadašnje vrijednosti novougovorenih budućih novčanih tokova, diskontovanih inicijalnom efektivnom kamatnom stopom, priznaje se kao umanjenje bruto knjigovodstvene vrijednosti (kao „diskont“).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9 (nastavak)****4.2.2. Modifikacija imovine (modifikovana finansijska imovina) (nastavak)**

U slučaju da se dvije ili više partija kredita objedinjavaju u jedan kredit, inicijalna efektivna kamatna stopa se izračunava kao ponderisani prosjek efektivnih kamatnih stopa objedinjenih kredita (osnovica je bruto izloženost prije modifikacije).

4.2.3. POCI sredstva

POCI sredstva (*Purchased or Originated Credit-Impaired assets*) su sredstva koja su u svom nastanku kreditno-obezvrijeđena. U principu, u momentu originacije, izvjesno je da je izloženost obezvrijeđena.

Na dan inicijalnog priznavanja finansijskog sredstva, Banka je dužna da odredi da li je sredstvo obezvrijeđeno. Ovo se dešava u slučaju kupovine NPL-a ili restrukturiranih obezvrijeđenih finansijskih sredstava. Proces identifikacije POCI sredstava iz modifikovane imovine opisan je u Napomeni 4.2.2.

POCI sredstvo je vjerovatno nabavljeno sa značajnim diskontom, koji odražava nastale kreditne gubitke. U slučaju kupovine NPL-a, ostvarena razlika između kupovne cijene i bruto knjigovodstvene vrijednosti plasmana predstavlja diskont. U slučaju modifikovane imovine, diskont je priznat na način opisan u Napomeni 4.2.2.

Za ova sredstva, EKS se računa uzimajući u obzir inicijalne očekivane kreditne gubitke vijeka trajanja u procjenjenim novčanim tokovima (tj. koristi se tkz. kreditnim rizikom usklađena EKS - KUEKS). Za POCI sredstva, samo kumulativne promjene u očekivanim kreditnim gubicima vijeka trajanja u odnosu na inicijalno priznavanje se priznaju u bilansu uspjeha kao trošak rezervisanja (ili prihod u slučaju pozitivne promjene). Trošak ili prihod od rezervisanja se računa uzimajući u obzir nove procjene budućih novčanih tokova.

4.2.4. Metod procjene

Jedna od osnovnih pretpostavki modela ECL je prepoznavanje očekivanih kreditnih gubitaka u periodu vijeka trajanja finansijskog instrumenta (LECL – lifetime ECL) prije nego instrument postane obezvrijeđen, tj. prije nastupanja default-a klijenta (iz čega proističe staging proces).

MSFI 9 zahtijeva, u gotovo svim fazama procesa obračuna ECL, korišćenje svih raspoloživih informacija (dostupnih bez dodatnog značajnog troška ili napora) na datum procjene, gdje se potpuna automatizacija procesa smatra indikatorom nedovoljnog kvaliteta upravljanja kreditnim rizikom.

Pred Bankom su 2 međusobno (u značajnoj mjeri) suprotstavljena cilja:

- 1) Iz razloga inkorporiranja što veće količine relevantnih informacija (često nefinansijskih) razmatrati značajan dio portfolija na individualnoj osnovi;
- 2) Iz razloga efikasnosti, tj. razumnog korišćenja raspoloživih resursa, koristiti model kojim se procjena vrši na kolektivnoj (grupnoj, skupnoj) osnovi.

Banka vrši podjelu portfolija na:

- Individualnu procjenu (IA – Individual Assessment);
- Kolektivnu procjenu (CA – Collective Assessment).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9 (nastavak)****4.2.4. Metod procjene (nastavak)**

Banka procjenjuje sredstvo individualno (IA) ako ispunjava jedan od sljedećih kriterijuma:

- Za kredite pravnim licima:
 - Izloženosti iznad EUR 50 hiljada za koje postoji objektivan dokaz o obezvređenju;
 - Izloženosti iznad EUR 1.000 hiljada za koje ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju;
- Za kredite fizičkim licima:
 - Izloženosti iznad EUR 50 hiljada za koje postoji objektivan dokaz o obezvređenju;
 - Izloženosti iznad EUR 300 hiljada za koje ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju;
- Dužničke HoV (državne ili korporativne obveznice) i
- POCI sredstva.

Rezervisanje za kreditne gubitke je obračunato kolektivno (CA) za:

- Sve klijente koji nisu individualno procijenjeni,
- Ako je rezervisanje za kreditne gubitke jednako nuli za obračun na osnovi individualne procjene.

Izuzetno od utvrđenih pragova za procjenu na individualnoj ili kolektivnoj osnovi, ukoliko Banka raspolaže sa razumnim i pouzdanim podacima o budućim događajima za konkretan finansijski instrument/klijenta, a koji može uticati na procjenu promjena kreditnog rizika, Banka će za svaki takav finansijski instrument/klijenta izvršiti procjenu obezvređenja na individualnoj osnovi.

Ako je klijent ocijenjen individualno, ne može se vratiti na kolektivnu procjenu u narednom kvartalu. Dakle, primjenjuje se "cooling" period od 6 mjeseci.

4.2.4.1. Individualna procjena

Prilikom individualne procjene, za obračun očekivanih kreditnih gubitaka potrebno je uzeti u obzir nekoliko scenarija ponderisanih vjerovatnoćom ishoda u toku trajanja finansijskog sredstva. Procjena se sastoji od razmatranja raspona mogućih ishoda, što obuhvata identifikaciju mogućih scenarija koji preciziraju iznos i vrijeme novčanih tokova za svaki ishod, kao i procijenjenu vjerovatnoću određenog ishoda.

Kreditni gubitak određenog scenarija je definisan kako bruto izloženost, npr. poređenje bruto knjigovodstvene vrijednosti (KV) i očekivanih budućih tokova gotovine (TG) diskontovanih mjesečnom efektivnom kamatnom stopom (EKS).

Prilikom odmjerenja rezervisanja za kreditne gubitke po osnovu individualne procjene, sljedeći uslovi su od velike važnosti:

- Procjena iznosa očekivanih novčanih tokova treba da se zasniva na razumnim informacijama koje je moguće potkrijepiti i koje su dostupne bez dodatnih troškova ili napora na dan izvještavanja;
- Vremenska vrijednost novca je uzeta u obzir. Iz tog razloga, očekivani novčani tokovi su diskontovani na mjesečnom nivou;
- Kolateral je uzet u obzir tokom određivanja očekivanih novčanih tokova. Kada se nekretnine koriste kao kolateral, Banka primjenjuje korektivni faktor ("haircut") na posljednju procjenu vrijednosti nekretnine i istu diskontuje putem EKS kroz period realizacije. Ako je kolateral gotovina, garancije banaka ili države, ne primjenjuje se korektivni faktor ("haircut"), tj. koristi se 100% vrijednost kolaterala. Ako se kao kolateral koristi hartija od vrijednosti vrednovana po "mark to market" ili "mark to model", vrijednost hartije se uzima u procjeni očekivanog novčanog toka.
- Više od jednog scenarija očekivanog novčanog toka se uzimaju u obzir i ponderisane su vjerovatnoćom koja odgovara mogućnosti nastupanja datog scenarija. Banka koristi 2 do 4 scenarija sa najvećom vjerovatnoćom očekivanog novčanog toka. Odluka i ponder vjerovatnoće u procesu odluke odgovarajućeg scenarija je dodijeljena od strane analitičara banke. Ukupna vjerovatnoća svih korištenih scenarija mora biti jednaka 1.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9 (Nastavak)****4.2.4. Metod procjene (Nastavak)****4.2.4.1. Individualna procjena (Nastavak)**

- Procjena rezervisanja za kreditne gubitke se vrši kvartalno. Dakle, očekivani novčani tokovi i dodijeljeni ponderi vjerovatnoće se ponovo definišu svakog kvartala.

Individualni pristup procjeni očekivanih kreditnih gubitaka može biti primijenjen u svim stage-ovima. U slučaju Stage 1 i Stage 2, očekivano je da scenario sa ugovorenim novčanim tokovima ima najveću vjerovatnoću ishoda. Zbir svih vjerovatnoća razmatranih scenarija jednak je 1.

4.2.4.2. Kolektivna procjena

Osnovni razlog procjene očekivanih kreditnih gubitaka na kolektivnoj osnovi je nemogućnost entiteta, da usljed veličine svojih portfolija individualno razmatraju sve izloženosti. Svi finansijski instrumenti koji nisu predmet individualne procjene, obezvređuju se na kolektivnoj osnovi. Finansijski instrumenti procijenjeni kolektivno moraju sadržavati karakteristike zajedničkog rizika, zbog čega se kolektivna procjena obavlja za homogene grupe koje proizlaze kao rezultat segmentacije portfolija.

Za kolektivno ocijenjene finansijske instrumente u Stage-u 1, obračunava se očekivani kreditni gubitak za period od 12 mjeseci. Očekivani kreditni gubitak za period od 12 mjeseci kao dio očekivanog kreditnog gubitka u cijelokupnom vijeku trajanja sredstva koji proizlazi iz slučaja default-a finansijskog sredstva tokom 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja ili kraćeg perioda ako je očekivani vijek trajanja finansijskog instrumenta manji od 12 mjeseci. Za neiskorištene finansijske preuzete obaveze, procjena 12-mjesečnog očekivanog gubitka je zasnovana na očekivanom udjelu finansijske obaveze koja će biti iskorišćena unutar perioda od 12 mjeseci od dana izvještavanja. Za ove potrebe Banka procjenjuje faktor kreditne konverzije (CCF) u skladu sa Odlukom CBCG o adekvatnosti kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9 (Nastavak)****4.2.4. Metod procjene (Nastavak)****4.2.4.2. Kolektivna procjena (Nastavak)**

Za kolektivno ocijenjene finansijske instrumente u Stage 2, obezvređenje za kreditne gubitke je jednako očekivanom kreditnom gubitku (ECL) u cjelokupnom vijeku trajanja kredita. ECL u cjelokupnom trajanju kredita je definisan kao skup svih mogućih događaja koji vode u status default-a tokom vijeka trajanja finansijskog sredstva (tj. rizik default-a finansijskog sredstva tokom vijeka trajanja istog). Obezvređenje za kreditne gubitke u Stage-u 2 za pojedini finansijski instrument stoga predstavlja sumu tokom preostalih mjeseci (cjelokupnog vijeka trajanja) proizvoda izloženosti, marginalne vjerovatnoće nastanka default-a (PD), LGD-a i diskontnog faktora. Diskontovanje je izvršeno korišćenjem mjesečne EKS kredita.

Stage 3 sadrži obezvrijeđene finansijske instrumente. Dakle, pošto je događaj default-a već nastupio, parametar PD iznosi 100%, te je stoga rezervisanje za kreditne gubitke obračunato kao proizvod bruto izloženosti u trenutku nastanka statusa default-a (EAD) i gubitka uslijed nastanka statusa default-a (LGD).

Procjena PD-a

Probability of Default (PD) se definiše kao vjerovatnoća nastanka statusa neizvršenja obaveza (default). Kumulativni PD (CumPD) označava vjerovatnoću da finansijski instrument pređe u status default-a u toku nekog perioda t. Razlika između kumulativnog PD u trenutku t+1 i kumulativnog PD u trenutku t predstavlja priraštaj PD-a, tj. marginalni PD (MarPD).

Za izloženosti koje su kategorisane u Stage 2, tj. izloženost sa značajnim porastom kreditnog rizika u odnosu na inicijalno priznavanje, koje su još uvijek aktivne, vrši se obračun PD-a cjelokupnog vijeka trajanja. Za izloženosti koje su kategorisane u Stage 1, koristi se dio PD krive. Dodatno, PD parametar bi trebalo da reflektuje informacije "okrenute budućnosti" (tzv. forward looking), kroz primjenu korektivnog faktora na marginalnoj PD krivi.

Obračun PD parametra se sastoji od sljedećih koraka:

1. Analiza homogenosti PD homogenih grupa;
2. Izračun kumulativnog PiT istorijskog DR-a na raspoloživim istorijskim podacima;
3. Analiza dobijenog trenda regresije kumulativnih DR-a uz izračun koeficijenta determinacije (R-kvadrat);
4. Prilagođavanje (engl. fitting) krive trenda regresije na krivoj istorijskih DR-ova;
5. Izračun krive kumulativnih PD-a za vremensku seriju do 20 godina na bazi prilagođenog trenda regresije;
6. Obračun marginalnog "lifetime" PD-a i
7. Usklađivanja marginalnog PD-a za informacije "okrenute budućnosti" (tzv. forward looking information adjustment).

MSFI 9 zahtijeva uzimanje u obzir elemenata "okrenutih budućnosti" (tzv. forward-looking), prognoze budućih ekonomskih uslova koji su relevantni za procjenu PD-a i očekivanih kreditnih gubitaka.

Model prilagođavanja procjene vjerovatnoće neispunjavanja obaveza (PD) na uticaj makroekonomskih/informacija „okrenutih budućnosti“ (Macro/FLI) u segmentima pravnih i fizičkih lica integriše istorijske podatke o stopama neispunjavanja obaveza (DR) sa očekivanjima kretanja ključnih makroekonomskih pokazatelja, datih od strane Centralne banke i MONSTAT-a.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9 (Nastavak)****4.2.4. Metod procjene (Nastavak)****4.2.4.2. Kolektivna procjena (Nastavak)**

Razvoj modela uvijek započinje konstrukcijom niza istorijskih jednogodišnjih stopa neispunjavanja obveza, nakon čega se sprovodi Point-in-Time transformacija jednogodišnjih DR stopa; kao ponderisani prosjek istorijskih DR stopa koji progresivno daje veće statističke težine nedavnim podacima o stopama neispunjavanja obaveza u odnosu na one koje se odnose na dalju prošlost.

Nakon toga su ispitane korelacije i potencijalne regresijske veze međugodišnjih promjena vrijednosti istorijskih stopa defaulta (posebno u segmentu pravnih lica i segmentu fizičkih lica) i međugodišnjih promjena vrijednosti makroekonomskih agregata, da bi u konačnom za razvoj Makro/FLI modela prilagođavanja vjerovatnoće neplaćanja (PD), u oba navedena segmenta portfolija bile odabrane one makroekonomske varijable koje su pokazale najveći stepen:

- korelacije sa stopama neispunjavanja obveza i
- prediktivnosti s obzirom na stope neispunjavanja obveza.

Na taj način je stvoren model promjena međugodišnjih (PiT transformisanih) stopa defaulta koji je zasnovan na višestrukoj linearnoj regresiji na makroekonomske varijable.

Makro/FLI model prilagođavanja vjerovatnoće neplaćanja se integrše u proces procjene PD-a kao dopunska komponenta, kojom se prilagođavaju PiT vrijednosti DR-a po PD-homogenim grupama izloženosti (definisanim bucketima dana kašnjenja u segmentima pravnih i fizičkih lica). Pri tom se Makro/FLI prilagođavanje vjerovatnoće neplaćanja izračunava kao ponderisani prosjek tri različita očekivana makroekonomska scenarija: pesimističnog, osnovnog i optimističnog scenarija. Ponderi vjerovatnoće u okviru tog prosjeka se određuju na bazi istorijskih stopa -grešaka u predviđanju makroekonomskog modela Centralne banke Crne Gore (dakle odnosa predviđenih i realizovanih vrijednosti ključnih makroekonomskih varijabli, a posebno GDP-a).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9 (Nastavak)****4.2.4. Metod procjene (Nastavak)****4.2.4.2. Kolektivna procjena (Nastavak)****Procjena LGD-a**

LGD (*Loss Given Default*) predstavlja veličinu gubitka pri neizvršenju, odnosno % izloženosti koju Banka neće nadoknaditi u slučaju default-a.

Banka procjenjuje vrijednosti LGD-a putem tzv. "work-out" metode, koja se zasniva na analizi istorijskih slučajeva procesa post-defaultne naplate. Kod svakog takvog slučaja se pripadajući niz novčanih tokova do kojih dolazi tokom procesa naplate (dakle priliva po osnovu uplata dužnika, naplata od novčanih sredstava dužnika i kolaterala vezanih za kreditni plasman, kao i odliva vezanih za interne i eksterne troškove samog procesa naplate) diskontuje originalnom efektivnom kamatnom stopom, kako bi se dobila sadašnja vrijednost post-defaultne naplate. Ona se zatim dijeli s vrijednošću pripadajuće izloženosti u trenutku nastupa defaulta, kako bi se dobila postotna stopa post-defaultne naplate (RR). LGD predmetnog plasmana se dobije oduzimajući taj iznos od 100%.

Vremenska/ročna struktura prognoziranog gledajućih LGD-eva između ostalog odražava i promjene u vrijednostima kolaterala i očekivanim vremenima naplate:

$$LGD_j(t_D) = \frac{Loss_j(t_D)}{EaD_j(t_D)} = 1 - RR_j(t_D)$$

gdje je:

$$RR_j = \frac{\sum_i NPV^{EIR}(CFin_i) - \sum_k NPV^{EIR}(Costs_k)}{EaD_j}$$

Banka ima u primjeni sljedeće LGD homogene grupe:

- Fizička lica osigurani
- Fizička lica neosigurani
- Pravna lica osigurani
- Pravna lica neosigurani

U primjeni navedene metodologije posebno su izdvojene LGD homogene grupe koje se odnose na centralnu i lokalnu državu (Government i L-RSGU) za koje se primjenjuje LGD parametar baziran na istraživanju Moody's.

Ipak, za sve izloženosti u kašnjenju dužem od tri godine Banka primjenjuje LGD od 100%

Procjena EAD-a

EAD (*Exposure at Default*) predstavlja trenutnu izloženost Banke koja može biti bilansna i vanbilansna. Bilansna izloženost obuhvata: glavnice duga (dospjelu i nedospjelu), kamatu (dospjelu i obračunatu, redovnu i zateznu), razgraničenu naknadu i umanjeње za avansne uplate. Vanbilansna izloženost sadrži: dospjeli iznos kamate na vanbilansnu izloženost, neiskorišćeni limit, garancije i akreditive. Razlika između bilansne i vanbilansne izloženosti, oličena je u faktoru kreditne konverzije (CCF). EAD kriva životnog vijeka (*lifetime EAD curve*) podrazumijeva projekciju izloženosti Banke do dospelja određenog finansijskog instrumenta. Ona se razlikuje kod finansijskih instrumenata po roku dospelja, načinu otplate, vrsti izloženosti (bilansna/vanbilansna izloženost).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.2. Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9 (Nastavak)****4.2.4. Metod procjene (Nastavak)****4.2.4.2. Kolektivna procjena (Nastavak)**

Za kredite sa fiksiranim planom otplate, EAD kriva vijeka trajanja se koristi pri procjeni očekivanog kreditnog gubitka. EAD kriva predstavlja niz izloženosti, koji opada tokom vremena zbog ugovorenih plaćanja.

U obnovljive kreditne aranžmane spadaju overdraft i revolving krediti, kao i minusi po tekućem računu i revolving kartice. Ono što karakteriše ove kreditne proizvode je nepostojanje fiksnog plana otplate, već dužnik može, u svakom trenutku, podizati/uplaćivati sredstva po svom nahođenju.

Iako je teoretski moguće praviti projekcije povlačenja i uplate sredstava po odgovarajućim bihejviorističkim modelima, Banka koristi jednostavan pristup: fiksira se trenutna izloženost, odvojeno bilansna i vanbilansna (za neiskorišćeni dio u momentu procjene), do roka dospjeća aranžmana.

Za garancije i akreditive, Banka procjenjuje EAD krivu kao fiksni EAD do dospjeća finansijskog instrumenta, tj. koristi se otplata na kraju perioda („bullet payment“). Koristi se ugovoreni rok dospjeća. Stoga, za sve periode do roka dospjeća, u obračunu ECL za garancije i akreditive, koristi se fiksni EAD.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana

Kvalitet finansijskih sredstava izloženih kreditnom riziku prikazan je kako slijedi:

31.12.2025	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednosti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Gotovinski krediti	58.034	1.665	2.532	62.231	(488)	(120)	(1.564)	(2.172)	60.059
Stambeni krediti	47.114	625	309	48.048	(330)	(77)	(94)	(501)	47.547
Hipotekarni krediti	875	305	349	1.529	(11)	(29)	(226)	(266)	1.263
Kreditni na bazi depozita	2.811	66	-	2.877	(21)	(10)	-	(31)	2.846
Mikro	-	-	178	178	-	-	(175)	(175)	3
Ostalo	24.982	344	525	25.851	(233)	(27)	(386)	(646)	25.205
Kreditni fizičkim licima	133.816	3.005	3.893	140.714	(1.083)	(263)	(2.445)	(3.791)	136.923
Investicioni krediti	31.515	12.865	2.050	46.430	(308)	(592)	(575)	(1.475)	44.955
Kreditni za obrtna sredstva	31.501	8.612	3.720	43.833	(456)	(253)	(2.197)	(2.906)	40.927
Kreditni na bazi depozita	699	-	-	699	(10)	-	-	(10)	689
Revolving krediti	10.346	511	254	11.111	(111)	(6)	(254)	(371)	10.740
Overdraft krediti	9.782	1.616	385	11.783	(92)	(22)	(361)	(475)	11.308
Ostalo	122	32	138	292	(2)	(1)	(115)	(118)	174
Kreditni pravnim licima	83.965	23.636	6.547	114.148	(979)	(874)	(3.502)	(5.355)	108.793
Ukupno krediti klijentima	217.781	26.641	10.440	254.862	(2.062)	(1.137)	(5.947)	(9.146)	245.716
Vremenska razgranicenja kamata: Krediti FL				416				-	416
Vremenska razgranicenja kamata: Krediti PL				178				-	178
Vremenska razgranicenja naknada: Krediti FL				(621)				-	(621)
Vremenska razgranicenja naknada: Krediti PL				(845)				-	(845)
Kreditni i potraživanja od klijenata				253.990					244.844

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

31.12.2024	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednosti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Gotovinski krediti	45.659	2.007	2.516	50.182	(501)	(101)	(1.407)	(2.009)	48.173
Stambeni krediti	42.310	593	265	43.168	(437)	(53)	(94)	(584)	42.584
Hipotekarni krediti	1.250	429	344	2.023	(18)	(28)	(151)	(197)	1.826
Kreditni na bazi depozita	1.984	176	-	2.160	(19)	(10)	-	(29)	2.131
Mikro	-	-	220	220	-	-	(216)	(216)	4
Ostalo	20.336	371	425	21.132	(242)	(27)	(305)	(574)	20.558
Kreditni fizičkim licima	111.539	3.576	3.770	118.885	(1.217)	(219)	(2.173)	(3.609)	115.276
Investicioni krediti	27.314	13.458	2.990	43.762	(344)	(706)	(902)	(1.952)	41.810
Kreditni za obrtna sredstva	26.285	5.157	3.596	35.038	(388)	(192)	(1.893)	(2.473)	32.565
Kreditni na bazi depozita	205	-	-	205	(5)	-	-	(5)	200
Revolving krediti	8.764	825	186	9.775	(106)	(8)	(186)	(300)	9.475
Overdraft krediti	6.510	1.452	407	8.369	(95)	(26)	(364)	(485)	7.884
Ostalo	143	40	100	283	(3)	(2)	(84)	(89)	194
Kreditni pravnim licima	69.221	20.932	7.279	97.432	(941)	(934)	(3.429)	(5.304)	92.128
Ukupno krediti klijentima	180.760	24.508	11.049	216.317	(2.158)	(1.153)	(5.602)	(8.913)	207.404
Vremenska razgranicenja kamata: Krediti FL				356				-	356
Vremenska razgranicenja kamata: Krediti PL				182				-	182
Vremenska razgranicenja naknada: Krediti FL				(635)				-	(635)
Vremenska razgranicenja naknada: Krediti PL				(713)				-	(713)
Kreditni i potraživanja od klijenata				215.507					206.594

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)**

Banka je nakon inicijalne implementacije MSFI 9 standarda, konstantno radila na unaprjeđenju Metodologije obračuna obezvređenja finansijskih instrumenata. Jedan od osnovnih ciljeva koji je postavljen je povećanje dijela portfolija koji se razmatra na individualnoj osnovi. U skladu sa izmjenama i dopunama Metodologije obezvređenja, usvojenih od strane Upravnog odbora Banke u decembru 2024. godine, Banka vrši procjenu obezvređenja na pojedinačnoj osnovi, a što obuhvata utvrđivanje postojanja objektivnog dokaza o obezvređenju, procjenu sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova i obračun iznosa tog obezvređenja, za svako pojedinačno značajno potraživanje koje je uključeno u ovu procjenu.

Banka procjenjuje sredstvo individualno (IA) ako ispunjava jedan od sljedećih kriterijuma:

- Za kredite pravnim licima:
 - Izloženosti iznad EUR 50 hiljada za koje postoji objektivni dokaz o obezvređenju;
 - Izloženosti iznad EUR 1.000 hiljada za koje ne postoji objektivni dokaz o obezvređenju;
- Za kredite fizičkim licima:
 - Izloženosti iznad EUR 50 hiljada za koje postoji objektivni dokaz o obezvređenju;
 - Izloženosti iznad EUR 300 hiljada za koje ne postoji objektivni dokaz o obezvređenju;
- Dužničke HoV (državne ili korporativne obveznice) i
- POCI sredstva.

Navedene izmjene i dopune Metodologije obezvređenja, u skladu sa paragrafima 33 i 34 *MRS 8: Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške*, predstavljaju promjenu računovodstvene procjene, a ne promjenu računovodstvene politike.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

Kvalitet finansijskih sredstava izloženih kreditnom riziku, a koji se procjenjuju na individualnoj osnovi, prikazan je kako slijedi:

31.12.2025	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednosti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Gotovinski krediti	814	619	949	2.382	(8)	(35)	(496)	(539)	1.843
Stambeni krediti	1.321	-	254	1.575	(19)	-	(62)	(81)	1.494
Hipotekarni krediti	-	-	179	179	-	-	(128)	(128)	51
Kreditni na bazi depozita	279	-	-	279	(1)	-	-	(1)	278
Mikro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	525	-	28	553	(41)	-	(21)	(62)	491
Kreditni fizičkim licima	2.939	619	1.410	4.968	(69)	(35)	(707)	(811)	4.157
Investicioni krediti	16.574	7.663	1.909	26.146	(82)	(192)	(457)	(731)	25.415
Kreditni za obrtna sredstva	13.462	6.839	3.044	23.345	(185)	(204)	(1.603)	(1.992)	21.353
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	7.891	-	254	8.145	(87)	-	(254)	(341)	7.804
Overdraft krediti	4.229	50	291	4.570	(32)	(5)	(275)	(312)	4.258
Ostalo	3	10	73	86	-	-	(51)	(51)	35
Kreditni pravnim licima	42.159	14.562	5.571	62.292	(386)	(401)	(2.640)	(3.427)	58.865
Ukupno krediti klijentima	45.098	15.181	6.981	67.260	(455)	(436)	(3.347)	(4.238)	63.022

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednosti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
31.12.2024									
Gotovinski krediti	299	643	1.004	1.946	(2)	(17)	(417)	(436)	1.510
Stambeni krediti	690	-	199	889	(13)	-	(50)	(63)	826
Hipotekarni krediti	-	-	121	121	-	-	(32)	(32)	89
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mikro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	319	-	-	319	(15)	-	-	(15)	304
Kreditni fizičkim licima	1.308	643	1.324	3.275	(30)	(17)	(499)	(546)	2.729
Investicioni krediti	14.257	3.946	2.719	20.922	(87)	(89)	(693)	(869)	20.053
Kreditni za obrtna sredstva	11.884	3.140	2.830	17.854	(109)	(101)	(1.254)	(1.464)	16.390
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	5.742	500	186	6.428	(48)	(4)	(186)	(238)	6.190
Overdraft krediti	1.331	42	308	1.681	(24)	(2)	(268)	(294)	1.387
Ostalo	1	4	35	40	-	-	(22)	(22)	18
Kreditni pravnim licima	33.215	7.632	6.078	46.925	(268)	(196)	(2.423)	(2.887)	44.038
Ukupno krediti klijentima	34.523	8.275	7.402	50.200	(298)	(213)	(2.922)	(3.433)	46.767

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

Potraživanja od klijenata u Stage-u 1 prikazana su u tabelama ispod:

31.12.2025	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31- 60 dana	Od 61- 90 dana	Preko 90 dana	U hiljadama EUR
						Ukupno
Gotovinski krediti	54.917	3.117	-	-	-	58.034
Stambeni krediti	46.144	970	-	-	-	47.114
Hipotekarni krediti	654	221	-	-	-	875
Kreditni na bazi depozita	2.668	143	-	-	-	2.811
Mikro	-	-	-	-	-	-
Ostalo	24.337	645	-	-	-	24.982
Kreditni fizičkim licima	128.720	5.096	-	-	-	133.816
Investicioni krediti	30.590	925	-	-	-	31.515
Kreditni za obrtna sredstva	28.296	3.205	-	-	-	31.501
Kreditni na bazi depozita	699	-	-	-	-	699
Revolving krediti	10.346	-	-	-	-	10.346
Overdraft krediti	9.032	750	-	-	-	9.782
Ostalo	99	23	-	-	-	122
Kreditni pravnim licima	79.062	4.903	-	-	-	83.965
Ukupno kreditni klijentima	207.782	9.999	-	-	-	217.781
Od čega restrukturirano	-	-	-	-	-	-

31.12.2024	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31- 60 dana	Od 61- 90 dana	Preko 90 dana	U hiljadama EUR
						Ukupno
Gotovinski krediti	44.009	1.650	-	-	-	45.659
Stambeni krediti	41.030	1.280	-	-	-	42.310
Hipotekarni krediti	1.006	244	-	-	-	1.250
Kreditni na bazi depozita	1.943	41	-	-	-	1.984
Mikro	-	-	-	-	-	-
Ostalo	19.904	432	-	-	-	20.336
Kreditni fizičkim licima	107.892	3.647	-	-	-	111.539
Investicioni krediti	26.859	455	-	-	-	27.314
Kreditni za obrtna sredstva	25.644	641	-	-	-	26.285
Kreditni na bazi depozita	205	-	-	-	-	205
Revolving krediti	8.764	-	-	-	-	8.764
Overdraft krediti	6.473	37	-	-	-	6.510
Ostalo	131	12	-	-	-	143
Kreditni pravnim licima	68.076	1.145	-	-	-	69.221
Ukupno kreditni klijentima	175.968	4.792	-	-	-	180.760
Od čega restrukturirano	-	-	-	-	-	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)**

Potraživanja od klijenata u Stage-u 2 prikazana su u tabelama ispod:

31.12.2025						U hiljadama EUR
	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31- 60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Gotovinski krediti	1.197	236	182	50	-	1.665
Stambeni krediti	192	164	243	26	-	625
Hipotekarni krediti	105	21	151	28	-	305
Kredit na bazi depozita	-	-	66	-	-	66
Mikro	-	-	-	-	-	-
Ostalo	148	118	67	11	-	344
Kredit fizičkim licima	1.642	539	709	115	-	3.005
Investicioni krediti	10.921	748	201	995	-	12.865
Kredit za obrtna sredstva	7.974	547	91	-	-	8.612
Kredit na bazi depozita	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	501	10	-	-	-	511
Overdraft krediti	1.545	71	-	-	-	1.616
Ostalo	23	3	6	-	-	32
Kredit pravnim licima	20.964	1.379	298	995	-	23.636
Ukupno krediti klijentima	22.606	1.918	1.007	1.110	-	26.641
Od čega restrukturirano	865	33	200	517	-	1.615

31.12.2024						U hiljadama EUR
	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31- 60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Gotovinski krediti	1.563	350	66	28	-	2.007
Stambeni krediti	287	275	31	-	-	593
Hipotekarni krediti	180	205	44	-	-	429
Kredit na bazi depozita	83	92	1	-	-	176
Mikro	-	-	-	-	-	-
Ostalo	247	63	45	16	-	371
Kredit fizičkim licima	2.360	985	187	44	-	3.576
Investicioni krediti	12.539	919	-	-	-	13.458
Kredit za obrtna sredstva	3.741	1.317	94	5	-	5.157
Kredit na bazi depozita	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	825	-	-	-	-	825
Overdraft krediti	1.404	8	20	20	-	1.452
Ostalo	30	10	-	-	-	40
Kredit pravnim licima	18.539	2.254	114	25	-	20.932
Ukupno krediti klijentima	20.899	3.239	301	69	-	24.508
Od čega restrukturirano	1.792	-	-	-	-	1.792

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

Potraživanja od klijenata u Stage-u 3 prikazana su u tabelama ispod:

31.12.2025						U hiljadama EUR
	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31- 60 dana	Od 61- 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Gotovinski krediti	362	146	58	-	1.966	2.532
Stambeni krediti	-	167	-	-	142	309
Hipotekarni krediti	-	-	-	-	349	349
Kredit na bazi depozita	-	-	-	-	-	-
Mikro	-	-	-	-	178	178
Ostalo	24	17	-	-	484	525
Kredit fizičkim licima	386	330	58	-	3.119	3.893
Investicioni krediti	1.093	618	-	-	339	2.050
Kredit za obrtna sredstva	206	1.162	-	-	2.352	3.720
Kredit na bazi depozita	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	254	254
Overdraft krediti	9	-	-	-	376	385
Ostalo	10	1	-	-	127	138
Kredit pravnim licima	1.318	1.781	-	-	3.448	6.547
Ukupno krediti klijentima	1.704	2.111	58	-	6.567	10.440
Od čega restrukturirano	830	1.262	5	-	1.426	3.523

31.12.2024						U hiljadama EUR
	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31- 60 dana	Od 61- 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Gotovinski krediti	442	249	50	34	1.741	2.516
Stambeni krediti	145	-	54	-	66	265
Hipotekarni krediti	27	60	-	-	257	344
Kredit na bazi depozita	-	-	-	-	-	-
Mikro	-	-	-	-	220	220
Ostalo	35	-	3	-	387	425
Kredit fizičkim licima	649	309	107	34	2.671	3.770
Investicioni krediti	1.835	639	-	-	516	2.990
Kredit za obrtna sredstva	1.100	885	63	62	1.486	3.596
Kredit na bazi depozita	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	186	186
Overdraft krediti	-	-	51	-	356	407
Ostalo	7	-	-	6	87	100
Kredit pravnim licima	2.942	1.524	114	68	2.631	7.279
Ukupno krediti klijentima	3.591	1.833	221	102	5.302	11.049
Od čega restrukturirano	1.044	1.125	63	91	489	2.812

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.1. Restruktuirani krediti i plasmani

Banka zajmoprimcu restruktuirira kredit ako, zbog pogoršanja dužnikove kreditne sposobnosti, omogući:

- produženje roka otplate za glavnicu ili kamatu,
- manji kamatnu stopu na odobreni kredit,
- manji iznos duga, glavnice ili kamate ili
- napravi druge slične pogodnosti koje olakšavaju finansijsku poziciju zajmoprimca.

U slučaju potrebe za restruktuiranjem kredita Banka vrši finansijsku analizu zajmoprimca i procjenjuje mogućnosti zajmoprimca, nakon restruktuiranja kredita, da ostvari novčane tokove koji će biti dovoljni za otplatu glavnice i kamate kredita.

U tabelama ispod dat je pregled restruktuiranih potraživanja:

	31.12.2025	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	S 3 potraživanja	Restruktuirana S 3 potraživanja	Ispravka vrednosti S 3	Učešće S3 potraživanja u bruto izloženosti	u hiljadama EUR
Gotovinski krediti	62.231	(2.172)	2.532	306	(1.564)	4,07%	2.532	
Stambeni krediti	48.048	(501)	309	-	(94)	0,64%	309	
Hipotekarni krediti	1.529	(266)	349	3	(226)	22,83%	349	
Kreditni na bazi depozita	2.877	(31)	-	-	-	0,00%	-	
Mikro	178	(175)	178	4	(175)	100,00%	178	
Ostalo	25.851	(646)	525	28	(386)	2,03%	525	
Kreditni fizičkim licima	140.714	(3.791)	3.893	341	(2.445)	2,77%	3.893	
Investicioni krediti	46.430	(1.475)	2.050	715	(575)	4,42%	2.050	
Kreditni za obrtna sredstva	43.833	(2.906)	3.720	2.467	(2.197)	8,49%	3.720	
Kreditni na bazi depozita	699	(10)	-	-	-	0,00%	-	
Revolving krediti	11.111	(371)	254	-	(254)	2,29%	254	
Overdraft krediti	11.783	(475)	385	-	(361)	3,27%	385	
Ostalo	292	(118)	138	-	(115)	47,26%	138	
Kreditni pravnim licima	114.148	(5.355)	6.547	3.182	(3.502)	5,74%	6.547	
Ukupno krediti klijentima	254.862	(9.146)	10.440	3.523	(5.947)	4,10%	10.440	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.1. Restruktuirani krediti i plasmani (Nastavak)

31.12.2024	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	S 3 potraživanja	Restruktuirana S 3 potraživanja	Ispravka vrednosti S 3	Učešće S3 potraživanja u bruto izloženosti	u hiljadama EUR Iznos sredstava obezbeđenja za S3
Gotovinski krediti	50.182	(2.009)	2.516	461	(1.407)	5,01%	2.516
Stambeni krediti	43.168	(584)	265	-	(94)	0,61%	265
Hipotekarni krediti	2.023	(197)	344	32	(151)	17,00%	344
Kreditni na bazi depozita	2.160	(29)	-	-	-	0,00%	-
Mikro	220	(216)	220	4	(216)	100,00%	220
Ostalo	21.132	(574)	425	29	(305)	2,01%	425
Kreditni fizičkim licima	118.885	(3.609)	3.770	526	(2.173)	3,17%	3.770
Investicioni krediti	43.762	(1.952)	2.990	157	(902)	6,83%	2.990
Kreditni za obrtna sredstva	35.038	(2.473)	3.596	2.129	(1.893)	10,26%	3.596
Kreditni na bazi depozita	205	(5)	-	-	-	0,00%	-
Revolving krediti	9.775	(300)	186	-	(186)	1,90%	186
Overdraft krediti	8.369	(485)	407	-	(364)	4,86%	407
Ostalo	283	(89)	100	-	(84)	35,34%	100
Kreditni pravnim licima	97.432	(5.304)	7.279	2.286	(3.429)	7,47%	7.279
Ukupno krediti klijentima	216.317	(8.913)	11.049	2.812	(5.602)	5,11%	11.049

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.1. Restruktuirani krediti i plasmani (Nastavak)

U tabelama koje slijede dat je pregled promjena potraživanja koja se smatraju problematičnim, u toku 2025. godine:

	U hiljadama EUR			
	Bruto 31.12.2024	Novi S3 klijenti	Smanjenje S3 klijenata	Bruto 31.12.2025
Gotovinski krediti	2.516	665	(649)	2.532
Stambeni krediti	265	90	(46)	309
Hipotekarni krediti	344	72	(67)	349
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-
Mikro	220	-	(42)	178
Ostalo	425	156	(56)	525
Kreditni fizičkim licima	3.770	983	(860)	3.893
Investicioni krediti	2.990	656	(1.596)	2.050
Kreditni za obrtna sredstva	3.596	764	(640)	3.720
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-
Revolving krediti	186	68	-	254
Overdraft krediti	407	20	(42)	385
Ostalo	100	48	(10)	138
Kreditni pravnim licima	7.279	1.556	(2.288)	6.547
Ukupno krediti klijentima	11.049	2.539	(3.148)	10.440
				Neto 31.12.2025
				968
				215
				123
				-
				3
				139
				1.448
				1.475
				1.523
				-
				-
				24
				23
				3.045
				4.493

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.1. Restruktuirani krediti i plasmani (Nastavak)

U tabelama koje slijede dat je pregled promjena potraživanja koja se smatraju problematičnim, u toku 2024. godine:

	Bruto 31.12.2023	Novi S3 klijenti	Smanjenje S3 klijenata	Bruto 31.12.2024	U hiljadama EUR
Gotovinski krediti	3.432	300	(1.216)	2.516	1.109
Stambeni krediti	730	8	(473)	265	171
Hipotekarni krediti	525	102	(283)	344	193
Kreditni na bazi depozita	5	-	(5)	-	-
Mikro	255	-	(35)	220	4
Ostalo	499	99	(173)	425	120
Kreditni fizičkim licima	5.446	509	(2.185)	3.770	1.597
Investicioni krediti	3.700	615	(1.325)	2.990	2.088
Kreditni za obrtna sredstva	4.679	241	(1.324)	3.596	1.703
Kreditni na bazi depozita	130	-	(130)	-	-
Revolving krediti	186	-	-	186	-
Overdraft krediti	363	56	(12)	407	43
Ostalo	130	10	(40)	100	16
Kreditni pravnim licima	9.188	922	(2.831)	7.279	3.850
Ukupno krediti klijentima	14.634	1.431	(5.016)	11.049	5.447

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.1. Restruktuirani krediti i plasmani (Nastavak)

U nastavku je dat pregled restrukturiranih kredita sa stanjem na 31.12.2025. i 31.12.2024. godine:

31.12.2025	Restruktuirana potraživanja - Bruto	S 1 restruktuirana potraživanja	S 2 restruktuirana potraživanja	S 3 restruktuirana potraživanja	Ispravka vrednosti restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S1 restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S2 restrukturiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S3 restrukturiranih potraživanja	Učešće rest potraživanja u bruto izloženosti	Iznos sredstava obezbjeđenja za restruktuirana potraživanja
Gotovinski krediti	1.120	-	814	306	199	-	42	157	1,80%	5.050
Stambeni krediti	16	-	16	-	-	-	-	-	0,03%	50
Hipotekarni kredit	3	-	-	3	3	-	-	3	0,20%	121
Kredit na bazi depozita	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mikro	4	-	-	4	4	-	-	4	2,25%	4
Ostalo	51	-	23	28	24	-	1	23	0,20%	51
Kredit fizičkim licima	1.194	-	853	341	230	-	43	187	0,85%	5.276
Investicioni kredit	1.444	-	729	715	287	-	129	158	3,11%	10.844
Kredit za obrtna sredstva	2.500	-	33	2.467	1.062	-	1	1.061	5,70%	15.378
Kredit na bazi depozita	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revolving kredit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Overdraft kredit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit pravnim licima	3.944	-	762	3.182	1.349	-	130	1.219	3,46%	26.222
Ukupno krediti klijentima	5.138	-	1.615	3.523	1.579	-	173	1.406	2,02%	31.498

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.1. Restruktuirani krediti i plasmani (Nastavak)

	Restruktuirana potraživanja - Bruto izloženost	S 1 restruktuirana potraživanja	S2 restruktuirana potraživanja	S3 restruktuirana potraživanja	Ispravka vrednosti restruktuirani h potraživanja	Ispravka vrednosti S1 restruktuiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S2 restruktuiranih potraživanja	Ispravka vrednosti S3 restruktuiranih potraživanja	Učešće rest potraživanja u bruto izloženosti	Iznos sredstava obezbjeđenja za restruktuirana potraživanja
31.12.2024.										
Gotovinski krediti	1.292	-	831	461	199	-	26	172	2,57%	6.477
Stambeni krediti	19	-	19	-	1	-	1	-	0,04%	50
Hipotekarni krediti	32	-	-	32	15	-	-	15	1,58%	468
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mikro	4	-	-	-	4	-	-	4	1,82%	-
Ostalo	33	-	4	29	23	-	-	23	0,16%	-
Kreditni fizičkim licima	1.380	-	854	526	242	-	27	214	1,16%	6.995
Investicioni krediti	945	-	788	157	129	-	46	83	2,16%	5.857
Kreditni za obrtna sredstva	2.279	-	150	2.129	721	-	4	718	6,50%	12.073
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Overdraft krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	3.224	-	938	2.286	850	-	50	801	3,31%	17.930
Ukupno krediti klijentima	4.604	-	1.792	2.812	1.092	-	77	1.015	2,13%	24.925

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.1. Restruktuirani krediti i plasmani (Nastavak)

	Bruto restrukturirana S2 potraživanja 31.12.2024	Nova restrukturirana S2 potraživanja	Smanjenje restrukturiranih S2 potraživanja	Bruto 31.12.2025	Neto 31.12.2025
Gotovinski krediti	831	34	(51)	814	772
Stambeni krediti	19	-	(3)	16	16
Hipotekarni krediti	-	-	-	-	-
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-	-
Mikro	-	-	-	-	-
Ostalo	4	21	(2)	23	22
Kreditni fizičkim licima	854	55	(56)	853	810
Investicioni krediti	788	55	(114)	729	600
Kreditni za obrtna sredstva	150	-	(117)	33	32
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Overdraft krediti	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	938	55	(231)	762	632
Ukupno krediti klijentima	1.792	110	(287)	1.615	1.442

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.1. Restruktuirani krediti i plasmani (Nastavak)

	Bruto restruktuirana S3 potraživanja 31.12.2024	Nova restruktuirana S3 potraživanja	Smanjenje restruktuiranih S3 potraživanja	Bruto 31.12.2025	Neto 31.12.2025
Gotovinski krediti	461	26	(181)	306	149
Stambeni krediti	-	-	-	-	-
Hipotekarni krediti	32	-	(29)	3	-
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-	-
Mikro	4	-	-	4	-
Ostalo	29	-	(1)	28	5
Kreditni fizičkim licima	526	26	(211)	341	154
Investicioni krediti	157	656	(98)	715	567
Kreditni za obrtna sredstva	2.129	721	(383)	2.467	1.411
Kreditni na bazi depozita	-	-	-	-	-
Revolving krediti	-	-	-	-	-
Overdraft krediti	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	2.286	1.377	(481)	3.182	1.968
Ukupno krediti klijentima	2.812	1.403	(692)	3.523	2.122

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.2. Krediti i potraživanja od komitenata pokriveni kolateralima

S 1 kljenti

S 2 kljenti

S 3 kljenti

31.12.2025	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno
Gotovinski krediti	20.636	148	-	37.250	58.034	1.253	1	-	411	1.665	1.301	-	-	1.231	2.532
Stambeni krediti	38.540	90	-	8.484	47.114	609	16	-	-	625	305	-	-	4	309
Hipotekarni krediti	872	-	-	3	875	305	-	-	-	305	349	-	-	-	349
Kreditni na bazi depozita	-	2.796	-	15	2.811	-	-	-	66	66	-	-	-	-	-
Mikro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23	-	-	-	178
Ostalo	699	92	-	24.191	24.982	79	-	-	265	344	-	-	-	525	525
Kreditni fizičkim licima	60.747	3.126	-	69.943	133.816	2.246	17	-	742	3.005	1.978	-	-	1.915	3.893
Investicioni krediti	21.623	1.633	-	8.259	31.515	12.520	-	-	345	12.865	1.955	-	-	95	2.050
Kreditni za obrtna sredstva	15.507	1.018	-	14.976	31.501	6.569	-	-	2.043	8.612	2.560	-	-	1.160	3.720
Kreditni na bazi depozita	-	699	-	-	699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	4.480	500	-	5.366	10.346	501	-	-	10	511	186	-	-	68	254
Overdraft krediti	1.638	290	-	7.854	9.782	743	-	-	873	1.616	62	-	-	323	385
Ostalo	-	4	-	118	122	-	-	-	32	32	-	-	-	138	138
Kreditni pravnim licima	43.248	4.144	-	36.573	83.965	20.333	-	-	3.303	23.636	4.763	-	-	1.784	6.547
Ukupno krediti kljentima	103.995	7.270	-	106.516	217.781	22.579	17	-	4.045	26.641	6.741	-	-	3.699	10.440

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.2. Krediti i potraživanja od komitenata pokriveni kolateralima (Nastavak)

31.12.2024	S 1 klijenti					S 2 klijenti					S 3 klijenti				
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno
Gotovinski krediti	19.783	16	-	25.860	45.659	1.558	52	-	397	2.007	1.530	-	-	986	2.516
Stambeni krediti	35.889	57	-	6.364	42.310	529	2	-	62	593	262	-	-	3	265
Hipotekarni krediti	1.243	-	-	7	1.250	427	2	-	-	429	333	-	-	11	344
Kreditni na bazi depozita	-	1.984	-	-	1.984	-	176	-	-	176	-	-	-	-	-
Mikro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20	-	-	-	20
Ostalo	846	196	-	19.294	20.336	98	-	-	273	371	-	-	-	425	425
Kreditni fizičkim licima	57.761	2.253	-	51.525	111.539	2.612	232	-	732	3.576	2.145	-	-	1.625	3.770
Investicioni krediti	14.705	1.333	-	11.276	27.314	12.282	-	-	1.176	13.458	2.820	-	-	170	2.990
Kreditni za obrtna sredstva	11.741	95	-	14.449	26.285	4.450	150	-	557	5.157	2.433	-	-	1.163	3.596
Kreditni na bazi depozita	-	205	-	-	205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	4.514	192	-	4.058	8.764	-	-	-	825	825	180	-	-	6	186
Overdraft krediti	473	232	-	5.805	6.510	501	1	-	950	1.452	69	-	-	338	407
Ostalo	-	8	-	135	143	-	-	-	40	40	39	-	-	61	100
Kreditni pravnim licima	31.433	2.065	-	35.723	69.221	17.233	151	-	3.548	20.932	5.541	-	-	1.738	7.279
Ukupno krediti klijentima	89.194	4.318	-	87.248	180.760	19.845	383	-	4.280	24.508	7.686	-	-	3.363	11.049

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

- 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**
4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)
4.3.3. Geografska koncentracija

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

31.12.2025	Potraživanja od S1 i S2 klijenata		Potraživanja od S3 klijenata		Ukupno		
	Crna Gora	Članice EU	Ostalo	Crna Gora		Članice EU	Ostalo
Gotovinski krediti	59.697	-	2	2.514	-	18	62.231
Stambeni krediti	47.728	11	-	309	-	-	48.048
Hipotekarni krediti	1.180	-	-	349	-	-	1.529
Kreditni na bazi depozita	2.877	-	-	-	-	-	2.877
Mikro	-	-	-	178	-	-	178
Ostalo	25.274	1	51	515	1	9	25.851
Kreditni fizičkim licima	136.756	12	53	3.865	1	27	140.714
Investicioni krediti	44.380	-	-	2.050	-	-	46.430
Kreditni za obrtna sredstva	40.113	-	-	3.720	-	-	43.833
Kreditni na bazi depozita	699	-	-	-	-	-	699
Revolving krediti	10.857	-	-	254	-	-	11.111
Overdraft krediti	11.398	-	-	385	-	-	11.783
Ostalo	154	-	-	138	-	-	292
Kreditni pravnim licima	107.601	-	-	6.547	-	-	114.148
Ukupno kreditni klijentima	244.357	12	53	10.412	1	27	254.862

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.3. Geografska koncentracija (nastavak)

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

31.12.2024	Potraživanja od S1 i S2 klijenata		Potraživanja od S3 klijenata		Ukupno		
	Crna Gora	Članice EU	Ostalo	Crna Gora		Članice EU	Ostalo
Gotovinski krediti	47.654	7	5	2.497	-	19	50.182
Stambeni krediti	42.886	17	-	265	-	-	43.168
Hipotekarni krediti	1.679	-	-	344	-	-	2.023
Kreditni na bazi depozita	2.160	-	-	-	-	-	2.160
Mikro	-	-	-	220	-	-	220
Ostalo	20.452	4	251	414	1	10	21.132
Kreditni fizičkim licima	114.831	28	256	3.740	1	29	118.885
Investicioni krediti	40.772	-	-	2.990	-	-	43.762
Kreditni za obrtna sredstva	31.442	-	-	3.596	-	-	35.038
Kreditni na bazi depozita	205	-	-	-	-	-	205
Revolving krediti	9.589	-	-	186	-	-	9.775
Overdraft krediti	7.962	-	-	407	-	-	8.369
Ostalo	183	-	-	100	-	-	283
Kreditni pravnim licima	90.153	-	-	7.279	-	-	97.432
Ukupno krediti klijentima	204.984	28	256	11.019	1	29	216.317

Banka mjeri izloženost riziku zemlje 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.

Rangiranje zemalja dužnika služi Banci za utvrđivanje potrebnog kapitala za rizik zemlje i za limitiranje izloženosti banke prema pojedinim zemljama dužnika, grupama zemalja ili regionima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)****4.3.4. Uporedni pregled finansijskih sredstava sa stanjem na 31.12.2025. i 31.12.2024. godine**

	31.12.2025		31.12.2024.	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Finansijska sredstva				
-po amortizovanom trošku	395.215	385.984	356.977	348.008
-po fer vrijednosti kroz ostali rezultat	-	-	-	-
-po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	-	-	-
Ukupno	395.215	385.984	356.977	348.008

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)

4.3.5. Industrijska koncentracija

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

	Ministarstvo finansija Vlade CG	Finansijski sektor	Transport saobraćaj i telekomunikacije	Usluge, turizam i ugostiteljstvo	Trgovina	Građevinarstvo	Administracija	Trgovina nekretninama	Ostalo	Fizička lica	Ukupno
Kreditni i potraživanja od banaka	-	13.512	-	-	-	-	-	-	-	-	13.512
Kreditni i potraživanja od klijenata	6.000	817	6.352	16.033	19.942	29.243	2.083	2.543	30.263	140.714	253.990
Hartije od vrijednosti - po amortizovanom trošku	41.636	-	-	-	-	-	-	-	22.919	-	64.555
Hartije od vrijednosti - FV kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanbilansna aktiva	-	592	3.725	535	19.413	44.970	812	200	12.286	1.382	83.915
31. decembar 2025. godine	47.636	14.921	10.077	16.568	39.355	74.213	2.895	2.743	65.468	142.096	415.972
Kreditni i potraživanja od banaka	-	8.097	-	-	-	-	-	-	-	-	8.097
Kreditni i potraživanja od klijenata	8.000	116	5.259	17.560	19.700	21.565	1.461	1.600	21.361	118.885	215.507
Hartije od vrijednosti - po amortizovanom trošku	24.846	-	-	-	-	-	-	-	48.508	-	73.354
Hartije od vrijednosti - FV kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanbilansna aktiva	-	172	3.234	147	13.581	42.747	429	803	4.992	808	66.913
31. decembar 2024. godine	32.846	8.385	8.493	17.707	33.281	64.312	1.890	2.403	74.861	119.693	363.871

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.3. Kvalitet finansijskih plasmana (Nastavak)****4.3.6. Vanbilansna evidencija**

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

	Nepovučene kreditne linije	Garancije	Ukupno
Do 1 godine	7.455	24.071	31.526
Od 1 do 5 godina	5.106	47.283	52.389
31. decembar 2025. godine	12.561	71.354	83.915
Do 1 godine	6.524	16.930	23.454
Od 1 do 5 godina	4.607	38.852	43.459
31. decembar 2024. godine	11.131	55.782	66.913

4.4. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima. Tržišni rizici se javljaju u slučaju otvorenih pozicija, a zbog promjene kamatnih stopa i promjene kursa valute. Limiti za izloženost tržišnim rizicima su interno propisani i usklađeni sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore. Banka je usvojila Politiku za upravljanje deviznim rizikom, Politiku za upravljanje kamatnim rizikom iz pozicija kojima se ne trguje i rizikom kreditnog spreda iz pozicija kojima se ne trguje i Proceduru za upravljanje tržišnim rizicima.

4.4.1. Devizni rizik

Upravljanje deviznim rizikom je definisano Strategijom upravljanja rizicima i Politikom upravljanja deviznim rizikom. U ovim aktima je definisan način na koji banka identifikuje, mjeri, kontroliše i ublažava te nadzire devizni rizik. Mjerenje deviznog rizika se vrši primjenom GAP analize za devizni rizik, dok je kontrola uspostavljena kroz sistem limitiranja dugih, kratkih i neto pozicija pojedinačno po valutama i agregatno posmatrano. Na dnevnoj osnovi Sektor upravljanja rizicima izvještava Sektor upravljanja sredstvima o iznosu i karakteru valutnih pozicija. Sektor upravljanja rizicima na mjesečnoj osnovi izvještava Upravni odbor o svim bitnim aspektima upravljanja deviznim rizikom.

Finansijska pozicija i novčani tokovi Banke su izloženi efektima promjena kursa valuta.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.4. Tržišni rizik (Nastavak)****4.4.1. Devizni rizik (Nastavak)**

Izloženost riziku od promjena kursa valuta prikazana je u sljedećoj tabeli:

<i>U hiljadama EUR</i>	RSD	USD	GBP	CHF	Ostalo	Ukupno
Devizna sredstva	-	10.139	38	1.242	-	11.419
Obaveze u devizama	-	10.117	31	1.226	-	11.374
Neto otvorena pozicija:						
- 31. decembra 2025. godine	-	22	7	16	-	45
- 31. decembra 2024. godine	-	(10)	3	18	-	11
% osnovnog kapitala:						
- 31. decembra 2025. godine	-	0.08%	0.03%	0.06%	-	
- 31. decembra 2024. godine	-	0.47%	0.08%	0.02%	-	
Agregatna otvorena pozicija:						
- 31. decembra 2025. godine		45				
- 31. decembra 2024. godine		11				
% osnovnog kapitala:						
- 31. decembra 2025. godine		0.14%				
- 31. decembra 2024. godine		0.03%				

Upravljanje izloženošću deviznom riziku, pored analize potraživanja i obaveza Banke iskazanih u stranoj valuti, uključuje i analizu osjetljivosti na promjene deviznog kursa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.4. Tržišni rizik (Nastavak)****4.4.1. Devizni rizik (Nastavak)**

U sljedećoj tabeli je prikazan scenario promjene deviznog kursa u rasponu od +10% do -10% u odnosu na EUR.

U hiljadama EUR

	Ukupno	Iznos u stranoj valuti	Promjena kursa	
			10%	-10%
Sredstva				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	63.150	1.410	141	(141)
Kredit i potraživanja od banaka	13.512	5.506	551	(551)
Kredit i potraživanja od klijenata	244.844	-	-	-
Ostala finansijska potraživanja	1.536	1.532	153	(153)
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća	64.478	2.971	297	(297)
Ukupno sredstva	387.520	11.419	1.142	(1.142)
Obaveze				
Depoziti klijenata i banaka	332.449	11.374	1.137	(1.137)
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	8.930	-	-	-
Ukupno obaveze	341.379	11.374	1.137	(1.137)
Neto izloženost deviznom riziku:				
- 31. decembar 2025. godine			2.279	(2.279)
- 31. decembar 2024. godine			1.997	(1.997)

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 povećala, odnosno smanjila za iznos od EUR 2,279 hiljade (31. decembar 2024. godine: EUR 1.997 hiljada). Uzrok male izloženosti Banke promjeni deviznog kursa je činjenica da je najveći dio potraživanja i obaveza Banke izražen u EUR.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.4. Tržišni rizik (Nastavak)****4.4.2. Rizik od promjene kamatnih stopa**

Rizik od promjene kamatnih stopa predstavlja rizik da će budući novčani tokovi finansijskog instrumenta biti podložni oscilacijama usljed promjenljivih kamatnih stopa na tržištu. Kamatni rizik fer vrijednosti predstavlja rizik da će vrijednost finansijskog instrumenta biti podložna oscilacijama usljed promjenljivih kamatnih stopa na tržištu. Banka je izložena efektima promjene važećih kamatnih stopa na tržištu i to po osnovu rizika od promjene kamatnih stopa na novčane tokove. Kao posljedica takvih promjena može doći do povećanja kamatnih marži, međutim, one mogu umanjiti dobit ili dovesti do gubitka u slučaju neočekivanih kretanja. Kamatne stope se zasnivaju na tržišnim stopama tako da Banka redovno vrši ponovno određivanje cijena.

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

	<i>U hiljadama EUR</i>		
	<u>Kamatonosno</u>	<u>Nekamatonosno</u>	<u>Ukupno</u>
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	8.493	54.657	63.150
Kredit i potraživanja od banaka	3.000	10.512	13.512
Kredit i potraživanja od klijenata	244.844	-	244.844
Hartije od vrijednosti	64.478	-	64.478
Ostala sredstva	770	-	770
Ukupna sredstva	321.585	65.169	386.754
OBAVEZE			
Depoziti klijenata i banaka	218.176	114.273	332.449
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	8.930	-	8.930
Subordinirani dug	3.543	-	3.543
Ukupno obaveze	230.649	114.273	344.922
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:			
- 31. decembar 2025. godine	90.936	(49.104)	41.832
- 31. decembar 2024. godine	83.262	(47.325)	35.937

U toku procesa upravljanja rizikom od promjene kamatnih stopa, Banka vrši analizu osjetljivosti promjena potraživanja i obaveza sa varijabilnim kamatnim stopama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.4. Tržišni rizik (Nastavak)****4.4.2. Rizik od promjene kamatnih stopa**

Izloženost Banke riziku od promjene kamatnih stopa na dan prikazana je u sledećoj tabeli:

<i>U hiljadama EUR</i>	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Preko 1 godine	Ukupno
Osjetljiva aktiva						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	-	-	-	-	8.493	8.493
Kredit i potraživanja od banaka	3.000	-	-	-	-	3.000
Kredit i potraživanja od klijenata	7.983	12.562	20.136	34.080	170.083	244.844
Kamatonosne hartije od vrijednosti	6.026	12.873	2.859	1.264	41.457	64.478
Ostala osjetljiva aktiva	770					770
Ukupno	17.778	25.435	22.995	35.344	220.033	321.585
Osjetljiva pasiva						
Kamatonosni depoziti	14.137	10.934	32.663	78.883	81.559	218.176
Kamatonosne pozajmice	288	169	3.224	1.302	3.947	8.930
Subordinisani dug i obveznice		40	503		3.000	3.543
Ostale osjetljive obaveze	-	-	-	-	-	-
Ukupno	14.426	11.143	36.390	80.185	88.506	230.649
GAP						
- 31. decembra 2025. godine	3.353	14.292	(13.395)	(44.841)	131.526	90.936
- 31. decembra 2024. godine	6.225	10.861	6.538	(28.631)	88.269	83.262
Kumulativni GAP:						
- 31. decembra 2025. godine	3.353	17.645	4.250	(40.590)	90.936	
- 31. decembra 2024. godine	6.225	17.086	23.624	(5.007)	83.262	
% od ukupne Aktive						
- 31. decembra 2025. godine	1,04%	5,49%	1,32%	(12,62%)	28,28%	
- 31. decembra 2024. godine	2,12%	5,81%	8,04%	(1,70%)	28,34%	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.4. Tržišni rizik (Nastavak)****4.4.2. Rizik od promjene kamatnih stopa (Nastavak)**

U sljedećoj tabeli je prikazan efekat promjene varijabilnih kamatnih stopa za potraživanja i obaveze iskazane u EUR u rasponu od +0,4% p.p. do -0,4% p.p.

	2025	+0,4 b.p. EUR KS	-0,4 b.p. EUR KS
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	8.493	-	(-)
Kredit i potraživanja od banaka	3.000	-	(-)
Kredit i potraživanja od klijenata	244.844	10	(10)
Kamatonosne hartije od vrijednosti	64.478	3	(3)
Ostala osjetljiva aktiva	770	-	(0)
	321.585	13	(13)
<i>Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti</i>			
Depoziti klijenata	218.176	9	(9)
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	8.930	-	(-)
Subordinirani dug i obveznice	3.543	-	(-)
	230.649	9	(9)
Neto izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:			
- 31. decembar 2025. godine		4	(4)
- 31. decembar 2024. godine		3	(3)

Banka nije značajno izložena riziku promjene varijabilnih kamatnih stopa jer je svega nekoliko kreditnih partija ugovoreno sa varijabilnom kamatnom stopom.

4.5. Rizik likvidnosti

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 po razumnoj cijeni i blagovremeno.

Usklađenost i kontrolisana neusklađenost dospjeća 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 dospjeća i da su različitih vrsta. Neusklađena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali i povećava rizik od gubitka.

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

Potrebe za likvidnošću za pokrivanje garancija su znatno manje od iznosa preuzetih obaveza, budući da Banka ne očekuje da treća strana povuče ugovorena sredstva. Ukupni neizmireni iznos ugovorne obaveze kojom se odobrava kredit sa produženim rokom dospjeća ne mora nužno dovesti do budućih zahtjeva za likvidnim sredstvima, s obzirom da će mnoge od ovih obaveza isteći ili biti okončane bez finansiranja.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je upravljala rizikom likvidnosti u skladu sa usvojenom Strategijom upravljanja rizicima, Politikom upravljanja rizikom likvidnosti, Procedurom upravljanja rizikom likvidnosti i Metodologijom za stresno testiranje rizika likvidnosti. U ovim dokumentima su razrađene sve faze upravljanja rizikom likvidnosti: identifikacija, mjerenje, kontrola i monitoring rizika likvidnosti. Za mjerenje rizika likvidnosti Banka koristi GAP analizu, racio analizu i stresno testiranje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.5. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Na osnovu Procedure upravljanja rizikom likvidnosti razvijene su metodologije za utvrđivanje razlike između stvarne i ugovorene ročnosti depozita na osnovu kojih Banka razvrstava depozite po viđenju u pojedine vremenske razrede. Praćenje rizika likvidnosti je razvijeno na dnevnoj osnovi kroz set izvještaja koje generišu Sektor upravljanja sredstvima i Sektor kontrolinga i upravljanja bilansnim odnosima.

Pored dnevnog praćenja, rizik likvidnosti se prati na desetodnevnoj i mjesečnoj osnovi kroz sistem izvještavanja Upravnog odbora. Stres testovi se izrađuju minimalno na kvartalnom nivou u redovnim uslovima poslovanja, a u vanrednim situacijama i češće.

Banka je izložena dnevnim zahtjevima za povlačenjem sredstava od strane komitenata, koji utiču na raspoloživa novčana sredstava sa tekućih računa i depozita. Banka nema potrebu da održava nivo novčanih sredstva da bi izašla u susret svim potencijalnim zahtjevima, procjenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospjelih sredstava može sa sigurnošću predvidjeti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.5. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Ročna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza po preostalom ugovorenom roku dospijeća sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine prikazana je u pregledu koji slijedi:

	<i>U hiljadama EUR</i>						Ukupno
	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti							
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	54.657	-	-	-	8.493	-	63.150
Kredit i potraživanja od banaka	13.512	-	-	-	-	-	13.512
Kredit i potraživanja od klijenata	7.902	13.706	21.949	33.918	108.757	58.612	244.844
Hartije od vrijednosti	6.026	12.873	2.859	1.264	33.602	7.854	64.478
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat							
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostala finansijska sredstva	1.536	-	-	-	-	-	1.536
Ukupno	83.633	26.579	24.807	35.183	150.853	66.466	387.520
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti							
Depoziti klijenata i banaka	217.806	9.892	13.808	48.272	42.423	248	332.449
Pozajmljena sredstva od banaka i ostalih klijenata	288	169	562	1.302	5.591	1.018	8.930
Subordinisani dug	-	40	503	-	685	2.315	3.543
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	218.094	10.101	14.873	49.574	48.699	3.581	344.922
Ročna neusklađenost							
- 31. decembra 2025. godine	(134.461)	16.478	9.935	(14.392)	102.153	62.885	42.598
- 31. decembra 2024. godine							
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2025. godine	(126.120)	12.325	22.970	(1.021)	79.567	48.359	36.080
- 31. decembra 2024. godine	(134.461)	(117.983)	(108.048)	(122.440)	(20.287)	42.598	
- 31. decembra 2024. godine	(126.120)	(113.795)	(90.825)	(91.846)	(12.279)	36.080	
% od ukupnog izvora sredstva							
- 31. decembra 2025. godine	(38.98%)	(34.20%)	(31.32%)	(35.50%)	(5.88%)	12.35%	
- 31. decembra 2024. godine	(40.30%)	(36.37%)	(29.02%)	(29.35%)	(3.92%)	11.53%	

Kako je na osnovu Procedure upravljanja rizikom likvidnosti Banka razvila metodologiju za utvrđivanje razlike između stvarne i ugovorene ročnosti depozita, depoziti po viđenju su razvrstani u pojedine vremenske razrede, pa se ugovoreni rok dospijeća razlikuje od očekivanog kako je navedeno u tabeli gore. Likvidnost Banke kao njena sposobnost da u roku izvršava dospjele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od usklađenosti tokova priliva i odliva sredstava. Struktura finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2025. godine ukazuje na postojanje ročne neusklađenosti preostalog perioda dospijeća sredstava i obaveza u periodu do 1 meseca i u periodu od 6 do 12 mjeseci, dok je kumulativni gep negativan i svim periodima, izuzev ročnosti preko 5 godina. Banka tokom 2025. godine nije imala probleme sa održavanjem likvidnosti. Racio likvidnosti na dan 31. decembra 2025. godine bio je 1,54.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.6. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza**

	Knjigovodstvena vrijednost		U hiljadama EUR Fer vrijednost	
	2025.	2024.	2025.	2024.
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Kredit i potraživanja od banaka	13.512	8.089	13.512	8.089
Kredit i potraživanja od klijenata	244.844	206.594	244.844	206.594
Hartije od vrijednosti	64.478	73.306	64.478	73.306
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti</i>				
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-
<i>Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti</i>				
Depoziti banaka	145	-	145	-
Depoziti klijenata	332.304	301.603	332.304	301.603
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	8.930	10.310	8.930	10.310
Ostale obaveze	6.977	4.792	6.977	4.792

Pravična vrijednost je 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. Međutim, ne postoje dostupne tržišne cijene za određeni dio finansijskih instrumenata Banke. U uslovima u kojima nema dostupnih tržišnih cijena, pravična vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontovanja novčanih tokova ili drugih modela. Promjene pretpostavki koje leže u osnovi procjena, uključujući diskontne stope i procijenjene novčane tokove, u značajnoj mjeri utiču na procjene. Stoga utvrđene procjene pravične tržišne vrijednosti ne mogu biti ostvarene prilikom aktuelne prodaje finansijskog instrumenta.

4.6.1 Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti*Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti*

MSFI 13 definiše hijerarhiju tehnika vrednovanja na osnovu toga da li su unosi koje zahtijevaju te tehnike vrednovanja raspoloživi ili ne. Raspoloživi unosi odslikavaju tržišne podatke dobijene iz nezavisnih izvora; unosi koji nisu raspoloživi uključuju tržišne pretpostavke Banke. Ove dvije vrste unosa 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 FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****4.6. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)****4.6.1 Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti (nastavak)**

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

31.12.2025.	Level 1	Level 2	Level 3	Ukupno
Finansijska sredstva				
-po fer vrijednosti kroz ostali rezultat	-	-	-	-
-po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	-	-	-
Ukupno	-	-	-	-
31.12.2024.	Level1	Level2	Level3	Ukupno
Finansijska sredstva				
-po fer vrijednosti kroz ostali rezultat	-	-	-	-
-po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	-	-	-
Ukupno	-	-	-	-

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 klasifikuju u nivo 2 i nivo 3 hijerarhije fer vrijednosti. U uslovima u kojima nema dostupnih tržišnih cijena, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontovanja novčanih tokova ili drugih modela. Promjene pretpostavki koje leže u osnovi procjena, uključujući diskontne stope i procijenjene novčane tokove, u značajnoj mjeri utiču na procjene. Stoga utvrđene procjene fer tržišne vrijednosti ne mogu biti ostvarene prilikom aktuelne prodaje finansijskog instrumenta.

4.7. Upravljanje kapitalom

Osnovna načela upravljanja kapitalom su:

- postizanje i očuvanje nivoa (i strukture) kapitala koji (optimalno) odgovara ukupnoj izloženosti Banke rizicima, imajući u vidu definisane strateške ciljeve poslovanja za naredno razdoblje;
- usklađenost sa regulatornim zahtjevima adekvatnosti kapitala;
- zadovoljenje principa transparentnosti poslovanja;
- postizanje i očuvanje profitabilnosti kao permanentne revitalizacije kapitala;
- očuvanje i uvećanje ekonomske vrijednosti kapitala;
- alokacija kapitala prema utvrđenim izvorima i kvantifikaciji rizika;
- praćenje i kontrola utvrđenog procesa interne procjene adekvatnosti kapitala;
- upodobljavanje nivoa kapitala na bazi rezultata stresnog testiranja i
- konzervativna politika dividendi

Rukovodstvo Banke vrši kontrolu adekvatnosti kapitala korišćenjem metodologije i limita propisanih od strane Centralne banke Crne Gore u Zakonu o kreditnim institucijama („Sl. list Crne Gore“ br. 72/19, 82/20, 8/21) i čitavim setom podzakonskih akata. Banka kvartalno dostavlja izvještaje o stanju i strukturi kapitala Centralnoj banci Crne Gore.

Regulatorni kapital Banke, u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, sastoji se od: redovnog osnovnog kapitala (CET1), dodatnog osnovnog kapitala (AT1) i dopunskog kapitala (T2). Da bi se izračunala racija kapitala svaka se odnosna komponenta kapitala, nakon primjene svih regulatornih oduzimanja i filtera, razmatra se u odnosu na ukupni rizik.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**4.7. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

Banka mora da u svakom trenutku ima iznos kapitala koji je adekvatan vrsti, obimu i složenosti poslova koje obavlja i rizicima kojima je izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju.

Banka je dužna da u svakom trenutku ispunjava sljedeće kapitalne zahtjeve:

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

Banka izračunava stope kapitala na sljedeći način:

- 1) koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala kao odnos redovnog osnovnog kapitala Banke i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- 2) koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala kao odnos osnovnog kapitala Banke i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- 3) koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala kao odnos regulatornog kapitala banke i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima.

Regulatorni kapital kreditne institucije predstavlja zbir osnovnog i dopunskog Banke. Na 31.12.2025. godine osnovni kapital iznosi 32.993 hilj. EUR, dok dopunski kapital iznosi 3.038 hilj. EUR, tako da je ukupan regulatorni kapital Banke na navedeni datum 36.031 hilj. EUR.

Banka najveću izloženost ima prema klijentu Adriatic Marinas D.O.O. Tivat u iznosu od 5.757 hilj. EUR, odnosno 17,45% osnovnog kapitala Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***6. NETO PRIHODI/RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE NE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA**

Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha prikazani su u narednoj tabeli

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	2025	2024
Promjena obezvređenja po osnovu:		
- Kredita klijenata (napomena 13.2)	119	714
- Kamatnih potraživanja vremenskih razgraničenja (napomena 13.2)	93	3
- Protestirane garancije (napomena 13.2)	28	-
- Ispravke vrijednosti depozita kod banaka i ostalih depozitnih institucija (napomena 6.1. i 13.1)	(8)	8
- Hartija od vrijednosti po amort. vrijednosti (napomena 6.1 i 13.3)	29	(220)
- Ostale aktive (napomena 6.1 i 16)	127	(29)
- Stečene imovine (napomena 6.1. i 16)	15	107
- Rezervisanja za gubitke na vanbilansnim stavkama (napomena 18)	(6)	21
	397	604

6.1. Promjene na računima ispravke vrijednosti

	31.12.2024	Trošak obezvrjeđenja	Oslobađanje / korišćenje obezvređenja	31.12.2025
Ispravke vrijednosti				
Kreditni stanovištvu	3.609	199	(2)	3.806
Kreditni privrednim subjektima	5.257	13	(5)	5.265
Protestirane garancije	47	28	-	75
Ukupno krediti klijentima	8.913	240	(7)	9.146
Ispravka vrijednosti depozita kod banaka i ostalih depozitnih institucija	8	(8)	-	-
Hartije od vrijednosti	48	29	-	77
Ostala potraživanja	336	127	(11)	452
Ukupno	392	148	(11)	529
Stečena imovina	107	15	-	122
Rezervisanja	31.12.2024	Trošak rezervisanja	Oslobađanje rezervisanja	31.12.2025
Rezervisanja za vanbilansne izloženosti	225	(6)	-	219
Ukupno	9.637	397	(18)	10.016

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA****a) Prihodi od naknada i provizija**

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	2025	2024
Naknade po vanbilansnim poslovima	880	477
Naknade za usluge platnog prometa i e-banking	1.555	1.490
Naknade za usluge plaćanja prema inostranstvu	1.020	1.231
Naknade za kartično poslovanje	4.064	3.045
Ostale naknade i provizije	1.825	1.408
Ukupno	9.344	7.651

b) Rashodi od naknada i provizija

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	2025	2024
Naknade Centralnoj banci	378	386
Naknade za usluge međunarodnog platnog prometa	366	322
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	2.255	2.057
Naknade po osnovu premije za Sanacioni fond	78	88
Naknade za elektronsko bankarstvo	191	153
Naknade za kartično poslovanje	3.603	2.774
Ostale naknade	7	13
Ukupno	6.878	5.793

8. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	2025	2024
Neto zarade i ostale naknade zaposlenih	4.085	3.304
Porezi, prirezi i doprinosi na zarade	1.136	1.271
Ostale naknade zaposlenih	526	237
Naknade članovima Nadzornog odbora (bruto)	124	111
Naknade članovima Revizorskog odbora (bruto)	7	7
Ugovori o djelu (bruto)	6	36
Putni troškovi i dnevnice	21	16
Obuka zaposlenih	62	35
Rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore	50	40
Ukupno	6.017	5.057

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***9. OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI**

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	2025	2024
Troškovi zakupa	347	320
Troškovi eksternih kontrola	412	418
Troškovi obezbjeđenja i transporta novca	367	319
Reklamiranje i marketing	658	436
Troškovi licenci i održavanja softvera	778	615
Konsultantske usluge	118	329
Ostale stručne naknade	64	68
Troškovi električne energije, goriva i komunalnih usluga	85	121
Kancelarijski materijal	45	50
Troškovi komunikacionih mreža	115	84
Održavanje kompjutera i opreme	313	249
Troškovi telefona	23	32
Članski doprinos udruženju banaka	18	20
Osiguranje	603	600
Troškovi plastike i personalizacije kartica	41	34
Troškovi reprezentacije	25	27
Troškovi održavanja higijene	89	70
Troškovi sponzorstva i donacija	390	11
Troškovi vezani za hartije od vrijednosti	60	47
Troškovi vezani za hartije od vrijednosti	72	37
Razni troškovi	122	191
Ukupno	4.745	4.078

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	2025	2024
Nekretnine i oprema (napomena 14b)	91	89
Oprema i ostala sredstva (napomena 14b)	472	450
Imovina sa pravom koriscenja lizing MSFI 16 (napomena 14b)	457	473
Nematerijalnih ulaganja (napomena 15)	369	324
	1.389	1.336

11. POREZ NA DOBIT**a) Komponente poreza na dobit**

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	2025	2024
Tekući porez	667	912
Obračunati odloženi poreski rashod/prihod	(122)	(85)
	545	827

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***11. POREZ NA DOBIT (Nastavak)****b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspjeha i rezultata prije oporezivanja**

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	2025	2024
Rezultat u bilansu uspjeha prije oporezivanja	5.847	5.531
Troškovi amortizacije u bilansu uspjeha	1.389	1.336
Troškovi amortizacije za poreske svrhe	(1.344)	(1.310)
Ostalo	1.132	844
Razlika u troškovima primjenom transfernih cijena i primjenom tržišnih cijena	74	-
Ukupno	7.098	6.401
Kapitalni dobici	-	-
Kapitalni gubici	-	-
Dobitak u poreskom bilansu	7.098	6.401
Iskorišteni poreski gubici iz prethodnih godina	-	-
Ukupna dobit/kapitalni dobici tekuće godine	7.098	6.401
Iznos poreza za dobit/kapitalne dobitke	1.017	912
Umanjenje poreske obaveze u skladu sa Članom 31c Zakona o porezu na dobit pravnih lica, Fond za inovacije Crne Gore i/ili druge investicione fondove u Crnoj Gori koji ulažu sredstva u subjekte koji obavljaju inovacionu djelatnost	(350)	-
Efekti različitog tretmana stalnih sredstava za poreske svrhe	(122)	(85)
Ukupan trošak poreza na dobit	545	827
<i>Efektivna poreska stopa</i>	9,4%	14,2%

Poreska stopa korišćena za 2025. godinu je progresivna. Stope poreza na iznos oporezive dobiti iznose:

- 1) do 100.000,00 eura 9%;
- 2) od 100.000,01 eura do 1.500.000,00 eura: 9.000,00 eura +12% na iznos preko 100.000,01 eura;
- 3) preko 1.500.000,01 eura: 177.000,00 eura +15% na iznos preko 1.500.000,01 eura.

c) Komponente odloženih poreskih sredstava i obaveza

Komponente odloženih poreskih sredstava	<i>U hiljadama EUR</i>	
	2025	2024
Odložena poreska sredstva	223	86
Odložena poreska obaveza	(54)	(38)
Neto poresko sredstvo/obaveza	169	48

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

12. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Gotovina u trezoru		
- u EUR	7.623	9.711
- u stranoj valuti	1.410	1.541
Gotovina u bankomatima	3.863	3.087
Sredstva na računu za poravnanje kod Centralne banke Crne Gore:		
- u EUR	32.735	28.854
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	16.985	16.417
Ostalo - stavke za naplatu	534	409
Ispravka vrijednosti novčanih sredstava i depozita kod centralnih banaka	-	-
Stanje na dan	<u>63.150</u>	<u>60.019</u>

Obavezna rezerva sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine izdvojena je u skladu sa Odlukom Centralne banke Crne Gore o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG”, 19/22 od 22.02.2022. godine i 78/24 od 07.08.2024. godine) (u daljem tekstu: Odluka), koja propisuje da kreditne institucije izdvajaju obaveznu rezervu primjenom stope od:

- 5,5% na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju, depoziti ugovoreni sa ročnošću do 365 dana, odnosno do 366 dana i,
- 4,5% na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko 365 dana, odnosno preko 366 dana.

Na depozite ugovorene sa ročnošću preko 365 dana, odnosno 366 dana, a koji imaju klauzulu o mogućnosti razoročenja tih depozita u roku kraćem od 365 dana, odnosno u roku kraćem od 366 dana, primjenjuje se stopa od 5,5%.

Obračunavanje obavezne rezerve vrši se primjenom propisanih stopa na prosječan iznos depozita u toku prethodnog mjesečnog perioda, koji traje od prvog do posljednjeg kalendarskog dana u mjesecu. Održavanje obavezne rezerve se vrši mjesečno, i to u periodu od treće srijede u mjesecu do dana koji prethodi trećoj srijedi sljedećeg mjeseca.

Obračunatu obaveznu rezervu kreditna institucija izdvaja na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke u inostranstvu. U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore, na 50% sredstava obavezne rezerve Centralna banka plaća kreditnoj instituciji mjesečno, do osmog u mjesecu za prethodni mjesec, naknadu obračunatu po stopi od 0 (nula)%. Kreditne institucije mogu za održavanje dnevne likvidnosti da koriste do 50% izdvojenih sredstava obavezne rezerve, a ukoliko dati iznos vrate istog dana, kreditne institucije ne plaćaju naknadu. Obavezna rezerva se izdvaja u EUR.

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

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Gotovina	13.430	14.748
Sredstva kod Centralne Banke Crne Gore	49.720	45.271
Korespodentni računi i depoziti kod inostranih banaka	10.431	2.595
Namjenski depoziti kod domaćih i ino banaka	81	608
Prekonoćna oročenja	3.000	4.892
Stanje na dan	<u>76.662</u>	<u>68.114</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***12. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA (Nastavak)**

Promene u obavezama po osnovu aktivnosti finansiranja, odnosno u primljenim kreditima u Izvještaju o tokovima gotovine, prikazane su u narednoj tabeli:

	31. decembar 2025.	<i>U hiljadama EUR</i> 31. decembar 2024.
Stanje na dan 1. januar	11.289	13.948
Prilivi po osnovu uzetih kredita	4.500	1.500
Izmirenje obaveza po osnovu kredita	(3.341)	(4.159)
Stanje na dan 31. decembar	12.448	11.289

13. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**13.1. Krediti i potraživanja od banaka**

Kredit i potraživanja od banka u iznosu od EUR 13.512 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembar 2024. godine: EUR 8.089 hiljada) se odnose na korespodentne račune kod inostranih banaka, u iznosu EUR 10.431 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 2.594 hiljada), namjenski račun za kupovinu hartija od vrijednosti u iznosu EUR 81 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 608 hiljada) i prekonoćna oročenja kod inostranih banaka u iznosu EUR 3.000 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 4.894 hiljada). Ispravka vrijednosti kredita i potraživanja od banaka iznosi EUR 8 hiljada na dan 31. decembra 2024.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka ima otvorene korespodentne račune kod inostranih banaka: Raiffeisen Bank International AG, Intesa SanPaolo banke DD Bosna i Hercegovina, Privredna banke Zagreb DD i Bayerische Landesbank Munich, Banca Credinvest Lugano i Landesbank Baden-Wurttemberg Stuttgart kao i namjenski račun kod Erste banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***13. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (Nastavak)****13.2. Krediti i potraživanja od klijenata**

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Dospjeli krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	3.453	2.555
- privredna društva u državnom vlasništvu	25	23
- preduzetnici	11	23
- ostale finansijske institucije	7	-
- nevladine i druge neprofitne organizacije	2	4
- fizička lica	2.549	2.181
- kreditne kartice	63	30
	6.110	4.816
Kratkoročni krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	19.991	17.203
- ostale finansijske institucije	802	-
- nevladine i druge neprofitne organizacije	27	-
- fizička lica	1.311	694
	22.131	17.897
Dugoročni krediti:		
-Vlada Crne Gore	6.000	8.000
- privredna društva u privatnom vlasništvu	82.248	67.945
- privredna društva u državnom vlasništvu	511	821
- preduzetnici	293	296
- javne službe jedinica lokalne samouprave	24	5
- nevladine i druge neprofitne organizacije	102	25
- fizička lica	136.343	115.485
- kreditne kartice	357	424
	225.878	193.001
Ukupno krediti	254.119	215.714
Kamatna potraživanja:		
- krediti	743	603
Vremenska razgraničenja:		
- kamata po kreditima	594	538
- naknade	(1.466)	(1.348)
Ukupno	(872)	(810)
Bruto krediti	253.990	215.507
<i>Minus:</i>		
Ispravka vrijednosti kredita	(8.657)	(8.520)
Ispravka vrijednosti kamata	(479)	(385)
Ispravka vremenskih potraživanja	(10)	(8)
Ukupno ispravka vrijednosti	(9.146)	(8.913)
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata	244.844	206.594

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***13. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (Nastavak)****13.2. Krediti i potraživanja od klijenata (nastavak)****PROMJENE ISPRAVKE VRIJEDNOSTI FINANSIJSKIH SREDSTAVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**

U hiljadama EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Kredit i potraživanja od klijenata, bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2024. godine	180.760	24.508	11.049	216.317
Novoodobreni plasmani	100.710	11.397	248	112.355
Naplaćena potraživanja	(59.357)	(8.257)	(2.889)	(70.503)
Prelaz u Stage 1	1.097	(3.119)	-	(2.022)
Prelaz u Stage 2	(4.052)	3.017	(188)	(1.223)
Prelaz u Stage 3	(1.377)	(905)	2.220	(62)
Modifikacija imovine	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata, bruto knjigovodstvena vrijednost na 31. decembar 2025. godine	217.781	26.641	10.440	254.862

U hiljadama EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Kredit i potraživanja od klijenata, očekivani kreditni gubici na 31. decembar 2024. godine	2.158	1.153	5.602	8.913
Novoodobreni plasmani	1.058	372	153	1.583
Naplaćena potraživanja	(1.122)	(224)	(667)	(2.013)
Prelaz u Stage 1	670	(105)	-	565
Prelaz u Stage 2	(170)	165	(12)	(17)
Prelaz u Stage 3	(532)	(224)	871	115
Modifikacija imovine	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata, očekivani kreditni gubici na 31. decembar 2025. godine	2.062	1.137	5.947	9.146

13.3. Hartije od vrijednosti

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je raspolagala sa hartijama od vrijednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti u iznosu od EUR 64.478 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 73.306 hiljada). Portoflio Banke čine obveznice Crne Gore, državni zapisi Evropske unije, Belgije, i Francuske i dolarske obveznice EIB, i IBRD.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***13. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (Nastavak)****13.3. Hartije od vrijednosti (Nastavak)**

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Nominalna vrijednost		
Hartije koje je emitovala Crna Gora	42.200	25.200
Hartije koje su emitovali nerezidenti	<u>22.977</u>	<u>48.787</u>
	65.177	73.987
Diskont / Premija		
Hartije koje je emitovala Crna Gora	(952)	(537)
Hartije koje su emitovali nerezidenti	<u>(76)</u>	<u>(297)</u>
	(1.028)	(834)
Potraživanje po osnovu kamata		
Hartije koje je emitovala Crna Gora	378	163
Hartije koje su emitovali nerezidenti	<u>15</u>	<u>17</u>
	393	180
Vremensta razgraničenja		
Hartije koje je emitovala Crna Gora	<u>13</u>	<u>21</u>
	13	21
Ispravka vrijednosti		
Hartije koje je emitovala Crna Gora	<u>(77)</u>	<u>(48)</u>
	(77)	(48)
Ukupno hartije od vrijednost po amortizovanoj vrijednosti	<u>64.478</u>	<u>73.306</u>

	<u>31.12.2024.</u>	Trošak obezvrjeđenja	<u>31.12.2025.</u>
Ispravke vrijednosti	<u>48</u>	<u>29</u>	<u>77</u>
Ispravke vrijednosti po osnovu hartija od vrijednosti	<u>48</u>	<u>29</u>	<u>77</u>
Ukupno krediti klijentima	<u>48</u>	<u>29</u>	<u>77</u>

	<u>Nominalna vrijednost</u>	<u>Valuta</u>	<u>Dospijeće</u>	<u>Kamata stopa</u>
Hartije koje je emitovala Crna Gora				
Crnogorske euro obveznice	24.200	EUR	2027	2,88%
Crnogorske euro obveznice	8.000	EUR	2029	2,55%
Crnogorske euro obveznice	8.000	EUR	2032	4,88%
Crnogorske obveznice	<u>2.000</u>	EUR	2027	3,75%
	42.200			
Hartije koje su emitovali nerezidenti				
Državni zapisi zemalja članica euro zone - Belgija	6.000	EUR	2026	0,00%
Državni zapisi zemalja članica euro zone - Republike Francuske	6.000	EUR	2026	0,00%
Evropska unija	8.000	EUR	2026	0,00%
Evropska investiciona banka	850	EUR	2026	0,38%
IBRD	1.276	USD	2026	0,88%
IBRD	<u>851</u>	USD	2026	4,75%
	22.977			

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***13. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (Nastavak)****13.4. Ostala finansijska sredstva**

Ostala finansijska sredstva iznose od EUR 1.559 hiljada na dan 31. decembra 2024. godine (31. decembar 2024. godine: EUR 983 hiljada). Najznačajniji iznos se odnosi na namjenski depozit sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine u iznosu od EUR 770 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 840 hiljade) kod Santander Banke SAD, uz godišnju kamatnu stopu u od 3,38%, koji je položen za Master Card settlement račun i namjenski depozit za VISA settlement račun kod United Overseas Bank Ltd u iznosu EUR 762 hiljade (31. decembar 2024. godine: EUR 143 hiljade)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

a) Struktura po vrsti sredstva

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Nekretnine postrojenja i oprema u vlasništvu Banke	2.614	2.227
Imovina sa pravom korišćenja - zgrade	2.843	2.172
Nekretnine, postrojenja i oprema	5.457	4.399

b) Kretanja na nekretninama, opremi i ostalim sredstvima u 2025. godini i 2024. godini prikazano je u narednoj tabeli:

	U hiljadama EUR			
	Ulaganja u tuđe objekte	Imovina sa pravom korišćenja	Oprema i ostala sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje, 1. januar 2024. godine	713	2.315	3.447	6.475
Povećanja	125	2.153	900	3.178
Otuđenja i rashodovanja	-	(1.070)	-	(1.070)
Stanje, 31. decembar 2024. godine	838	3.398	4.347	8.583
Povećanja	325	1.076	760	2.161
Otuđenja i rashodovanja	(358)	(652)	(1.099)	(2.109)
Stanje, 31. decembar 2025. godine	805	3.822	4.008	8.635
Ispravka vrijednosti				
Stanje, 1. januar 2024. godine	458	1.414	1.961	3.834
Amortizacija (napomena 10)	89	473	450	1.012
Otuđenja i rashodovanja	-	(661)	-	(661)
Stanje, 31. decembar 2024. godine	547	1.226	2.411	4.184
Amortizacija (napomena 10)	91	457	472	1.020
Otuđenja i rashodovanja	(293)	(704)	(1.029)	(2.026)
Stanje, 31. decembar 2025. godine	345	979	1.854	3.178
Sadašnja vrijednost:				
- 31. decembra 2025. godine	460	2.843	2.154	5.457
- 31. decembra 2024. godine	291	2.172	1.936	4.399

Na dan 31. decembra 2025. godine opterećena imovina Banke iznosi EUR 3.423 hiljada (31.12.2024. godine: 3.772 hiljada). Opterećena imovina se odnosi na zalogu potraživanja za obaveze prema Razvojnoj banci Crne Gore i namjenske depozite za transakcije karticama za Master Card i VISA settlement račun.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***15. NEMATERIJALNA SREDSTVA**

Nematerijalna sredstva se najvećim dijelom sastoje iz licenci i softvera. U pregledu koji slijedi prikazana su kretanja na nematerijalnim sredstvima u toku 2025. godine i 2024. godine:

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
<i>Nabavna vrijednost</i>		
Stanje, 1. januar	4.041	3.157
Povećanja	1.008	884
Otpis	(650)	-
Stanje, 31. decembra	<u>4.399</u>	<u>4.041</u>
<i>Ispravka vrijednosti</i>		
Stanje, 1. januar	1.523	1.199
Amortizacija (napomena 10)	369	324
Otpis	(647)	-
Stanje, 31. decembra	<u>1.245</u>	<u>1.523</u>
Neotpisana vrijednost na dan	<u>3.154</u>	<u>2.518</u>

16. OSTALA SREDSTVA

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Avansi	259	16
Ostala potraživanja po naknadama i provizijama	747	630
Potraživanja po kartičnom poslovanju	86	79
Unaprijed plaćeni troškovi	639	306
Potraživanja za naknade za bolovanja	243	154
Ostala poslovna potraživanja	662	168
Ostala aktiva	96	66
Ispravka vrijednosti ostale aktive	(452)	(336)
	<u>2.280</u>	<u>1.083</u>
Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja	122	107
Obezbjeđenje stečene imovine	(122)	(107)
	-	-
Stanje na dan	<u>2.280</u>	<u>1.083</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

17. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**17.1. DEPOZITI BANAKA I KLIJENATA**

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Depoziti po viđenju:		
- domaće banke i fin. Institucije	973	-
- Vlada Crne Gore i državni fondovi	16.960	12.947
- regulatorne agancije	111	109
- privredna društva u državnom vlasništvu	2.308	174
- privredna društva u privatnom vlasništvu	69.939	64.060
- privredna društva, nerezidenti	353	-
- preduzetnici	2.155	1.787
- neprofitne organizacije	2.945	590
- fizička lica	116.612	118.188
	<u>212.356</u>	<u>197.855</u>
Kratkoročni depoziti:		
- domaće banke i fin. Institucije	2.100	650
- Vlada Crne Gore i državni fondovi	145	-
- privredna društva u državnom vlasništvu	4.000	5.145
- privredna društva u privatnom vlasništvu	4.426	3.606
- preduzetnici	-	25
- neprofitne organizacije	-	100
- fizička lica	33.836	43.519
	<u>44.507</u>	<u>53.045</u>
Dugoročni depoziti:		
- domaće banke i fin. Institucije	56	4
- Vlada Crne Gore i državni fondovi	290	240
- regulatorne agancije	2.000	2.000
- privredna društva u državnom vlasništvu	1.200	953
- privredna društva u privatnom vlasništvu	9.285	5.731
- neprofitne organizacije	1.000	-
- fizička lica	59.965	40.267
	<u>73.796</u>	<u>47.195</u>
Ukupno depoziti	<u>330.659</u>	<u>300.095</u>
<i>Obaveze za kamate i ostala pasiva</i>		
Fakturisana kamata: depoziti	3	1
Vremenska razgraničenja: depoziti	1.787	1.507
	<u>1.790</u>	<u>1.508</u>
Stanje na dan	<u>332.449</u>	<u>301.603</u>

Na depozite po viđenju fizičkih lica ne obračunava se kamata. Za privredna društava, javne i druge organizacije se takođe ne obračunava kamata, ukoliko sa klijentom nije drugačije ugovoreno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***17. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (NASTAVAK)****17.2. KREDITI KLIJENATA KOJI NISU BANKE**

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Obaveze prema domaćim kreditorima:		
Razvojna banka Crne Gore AD	1.774	3.299
Vlada CG	4.508	5.205
	<u>6.282</u>	<u>8.504</u>
Obaveze prema inostranim kreditorima:		
Green for Growth Fund S.A. SICAV	2.667	1.500
EBRD, Engleska	-	286
	<u>2.667</u>	<u>1.786</u>
Obračunate kamate	1	1
Vremenska razgraničenja kamata i naknada po kreditima	(20)	19
Stanje na dan	<u>8.930</u>	<u>10.310</u>

Pozajmljena sredstva od Razvojne banke Crne Gore AD se odobravaju Banci za finansiranje odobrenih projekata od strane Razvojne banke Crne Gore AD, pri čemu Banka zaračunava svoju maržu za preuzimanje kreditnog rizika. Ove pozajmice imaju preostalu ročnost od 3 mjeseca do 4 godine, uz prosječnu kamatnu stopu od 1,47%.

Pozajmice od Vlade Crne Gore imaju preostalu ročnost od 4 – 15 godina uz kamatnu stopu od 0% - 0,75% p.a.

Banka na 31.12.2025. ima jednu pozajmicu od inostranih kreditora od Green for Growth Fund S.A. SICAV u preostalom iznosu duga od 2.667 hiljada eura sa varijabilnom kamatom koja je na 31.12.2025. iznosila 4,372%.

U skladu sa uslovima navedenih ugovora sa kreditorom, Banka ima obavezu da svoje rezultate poslovanja uskladi sa određenim finansijskim pokazateljima. Na dan 31. decembra 2025. godine finansijski pokazatelji Banke su bili usaglašeni sa uslovima iz ugovora sa svim kreditorima.

18. REZERVE

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Rezervisanja za vanbilansne izloženosti	219	225
Rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore	227	177
Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju	21	26
Rezervisanja za jubilarne nagrade	19	-
Rezervisanja za sudske sporove	329	325
Rezervisanja za operativni rizik	654	243
Ostala rezervisanja	205	344
Ukupno	<u>1.674</u>	<u>1.340</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***19. OSTALE OBAVEZE**

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</u>
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	240	100
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	355	55
Ukalkulisane obaveze	1.456	800
Primljeni avansi	1.176	1.253
Obaveze po osnovu zakupa	2.953	2.231
Ostale obaveze	797	353
Stanje na dan	<u>6.977</u>	<u>4.792</u>

20. SUBORDINISANI DUG

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka ima obaveze po osnovu subordinisanog duga prema:

- investicionom fondu BlueOrchard Microfinance Fund iz Luksemburga u iznosu od EUR 503 hiljada (31. decembar 2024. godine: EUR 1.007 hiljada), shodno ugovoru o kreditu zaključenom 13. aprila 2018. godine sa dospijećem u maju 2026. godine i
- pravnom licu „Zetogradnja DOO“ Podgorica (akcionar Banke sa učešćem 46,36% na dan 31. decembar 2025. godine) u iznosu od EUR 3.040 hiljada, shodno ugovoru o kreditu zaključenom 31. januara 2025. godine sa dospijećem u januaru 2033. godine.

Nakon dobijene saglasnosti Centralne Banke Crne Gore, subordinisane pozajmice su uključene u dopunski kapital Banke.

21. KAPITAL

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>U hiljadama EUR 31. decembar 2024.</u>
Akcijski kapital	25.242	24.018
Emisiona premija	1.258	482
Akumulirana dobit	12.588	7.884
Dobitak tekuće godine	5.302	4.704
Stanje na dan	<u>44.390</u>	<u>37.088</u>

Na dan 31. decembra 2025. godine akcijski kapital Banke čini 50.484 običnih akcija (31. decembra 2024. godine: 48.036 običnih akcija), pojedinačne nominalne vrijednosti EUR 500.

Zakon o kreditnim institucijama („Sl. list Crne Gore“ br. 72/19, 82/20, 8/21, 24/25) definiše minimalni iznos novčanog kapitala banke u vrijednosti od EUR 7.5 miliona.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***21. KAPITAL (Nastavak)**

Na osnovu predloga Nadzornog odbora Banke, u cilju jačanja akcionarskog kapitala Banke i obezbjeđivanja povećanja i očuvanja kapitalne adekvatnosti, kao i podržavanja planiranog rasta i razvoja Banke, Skupština akcionara Banke je na XXXII-v vanrednoj sjednici, održanoj 03 decembra 2025. godine, donijela odluku o povećanju akcionarskog kapitala Banke u ukupnom iznosu od EUR 1.224.000,00. Predmetnom odlukom, Skupština akcionara je utvrdila da će se povećanje kapitala sprovesti u skladu sa Pravilima o načinu evidentiranja zatvorenih ponuda hartija od vrijednosti u slučajevima kada se ne emituju putem javne ponude i/ili se ne uključuju u trgovanje ("Službeni list Crne Gore", br. 070/18, 023/19, 009/21, 105/21 i 115/25).

Komisija za tržište kapitala je dana 22. decembra 2025. godine donijela Rješenje br. 02/12e-6/6-19 o utvrđivanju uspješnosti emisije akcija emitovane unaprijed određenim licima koja su se obavezala da kupe cijelu emisiju, u ukupnoj vrijednosti EUR 2.000.0000,00, a koji odgovara proizvodu uplaćenih i upisanih 2.448 običnih akcija pojedinačne nominalne vrijednosti akcije EUR 500,00 i pojedinačne emisije vrijednosti EUR 816,9935, što je činilo 100% odobrenog obima emisije akcija.

Podaci o novoj emisiji akcija su registrovani u Centralnom registru Centralnog klirinškog depozitarnog društva AD na dan 23. decembra 2025. godine.

Rješenjem Centralnog registra privrednih subjekata broj 4-0009270/082 od 29. decembra 2025. godine izvršena je registracija promjene podataka – povećanje kapitala u iznosu od EUR 1.224.000,00 i, shodno tome, prečišćenog Statuta Banke od 03. decembra 2025. godine.

Rješenjem Centralne banke Crne Gore br. 03-1174-24/2026 od 16.02 2026. godine Lovćen banci AD Podgorica je izdato odobrenje za raspoređivanje instrumenata kapitala u redovni osnovni kapital Banke u iznosu od EUR 2.000.000,00.

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

31. decembar 2025. godine

Ime i prezime/naziv kompanije	broj akcija	Iznos u hiljadama EUR	% učešća
DEG– Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH, Njemačka	5.557	2.778	11,01
INCOFIN CVSO, Belgija	4.799	2.400	9,50
TIS DOO IVANJICA	4.172	2.086	8,26
ZETAGRADNJA, Podgorica	23.405	11.702	46,36
Đurović Nebojša	4	2	0,01
Popović Aleksandra – zajednički račun (Popović Aleksandra (6591/10,082), Perović Andrej (912/10,082), Perović Katarina (885/10,082), Perović Mirjana (400/10,082), Popović Jovana (325/10,082), Mališ Miljan (291/10,082), Becerra Farfan Norah Licet (184/10,082, Radulović Nenad 180/10,082),	10.082	5.041	19,97
Vučinić Radovan	17	8,5	0,03
Sparkassen International Development Trust GmbH	2.448	1.224	4,85
	50.484	25.242	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***21. KAPITAL (Nastavak)****31. decembar 2024. godine**

Ime i prezime/naziv kompanije	broj akcija	Iznos u hiljadama EUR	% učešća
DEG– Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH, Njemačka	5.557	2.778	11,57
INCOFIN CVSO, Belgija	4.799	2.400	9,99
TIS DOO IVANJICA	4.172	2.086	8,68
ZETAGRADNJA, Podgorica	23.405	11.702	48,72
Đurović Nebojša	4	2	0,01
Popović Aleksandra – zajednički račun (Popović Aleksandra (6591/10,082), Perović Andrej (912/10,082), Perović Katarina (885/10,082), Perović Mirjana (400/10,082), Popović Jovana (325/10,082), Mališ Miljan (291/10,082), Becerra Farfan Norah Licet (184/10,082), Radulović Nenad 180/10,082), Vučinić Radovan	10.082 17	5.041 8,5	20,99 0,04
	48.036	24.018	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***22. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG**

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti ukupnog kapitala od 15,25%. Regulatorno propisane minimalne stope kapitala uključuju i zaštitne slojeve (bafere) kapitala, kao i utvrđeni dodatni regulatorni zahtjev za rizike iz Stuba II (P2R) u iznosu od 2,75% ukupnih regulatornih zahtjeva iz Stuba I.

Savjet Centralne Banke je na sjednici održanoj 28.11.2025.godine donio Rješenje kojim utvrđuje da - Lovćen banka AD Podgorica više nije ostala sistemski važna kreditna institucija.

U tabelarnom pregledu su dati svi važeći zahtjevi za zaštitnim slojevima kapitala, kao i zahtjev za kapitalom za rizike iz Stuba II (P2R) – SREP zahtjev Banke na 31.12.2025. godine:

OPIS POZICIJE	Iznos u %
bafer za očuvanje kapitala	2,500%
kontraciklični bafer kapitala (specifična stopa)	0,500%
bafer za strukturni sistemski rizik	1,500%
bafer za globalnu sistemski važnu (GSV) kreditnu instituciju	0,000%
bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije	0,000%
Zahtjev za kapitalom za rizike iz Stuba II(P2R) – SREP zahtjev	2,750%

U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama i setom podzakonskih akata Centralne banke Crne Gore, Banka računa kombinovani bafer od 4.500% (suma svih bafera) koji je potrebno da održava za sve komponente kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***22. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG (nastavak)**

OPIS POZICIJE	Iznos u %
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) – min 4,5%	15,80%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjev iz stuba 2 (P2G): koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala	10,55%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) - min 6%	15,80%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjev iz stuba 2 (P2G): koji se sastoji od osnovnog kapitala	12,56%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	17,29%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjevi iz stuba 2 (P2G)	15,25%

Koeficijent ukupnog kapitala Banke je na dan 31. decembra 2025. godine iznosio je 17,29% (minimum 15,25%).

	31. Decembar 2025.	31. Decembar 2024.
I REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)		
Plaćeni instrumenti kapitala	25.242	24.018
Emisiona premija (premija na akcije)	1.258	482
Neraspoređena (zadržana) dobit	12.589	7.884
II Odbitne stavke pri obračunu redovnog osnovnog kapitala		
Nematerijalna imovina	(3.154)	(2.518)
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	(2.255)	(1.775)
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 (nastale prije početka primjene te odluke)	(687)	(1.174)
III DOPUNSKI KAPITAL (Tier 2)		
Subordinisani dug	3.038	276
REGULATORNI KAPITAL BANKE	36.031	27.193

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***22. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG (NASTAVAK)**

Rizikom ponderisana bilansna i vanbilansna aktiva, formirana u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija, na dan 31.decembar 2025. godine iznosi EUR 181.744 hiljada.

Koeficijent ukupnog kapitala Banke:

U hiljadama EUR

	31. Decembar 2025.	31. Decembar 2024.
Regulatorni kapital	36.031	27.193
Redovni osnovni kapital	39.089	32.384
Dodatni osnovni kapital	-	-
Dopunski kapital	3.038	276
Odbitne stavke	(6.096)	(5.467)
Ukupan iznos izloženosti riziku	208.427	169.598
Iznosi rizikom ponderisanoj izloženosti kreditnom riziku (standardizovani pristup)	181.744	148.111
Ukupan iznos izloženosti deviznom riziku	-	-
Ukupan iznos izloženosti operativnom riziku (jednostavni pristup)	26.683	21.487
Koeficijent ukupnog kapitala Banke	17,29%	16,03%

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

	Propisani limit CBCG	Ostvareni pokazatelji poslovanja na dan 31. decembra 2025. godine	Ostvareni pokazatelji poslovanja na dan 31. decembra 2024. godine
Koeficijent ukupnog kapitala Banke	min 8%	17,29%	16,03%
Minimalni koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom Banke	min 15,25% max 25% osnovnog kapitala	17,29%	16,03%
Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica	max 25% osnovnog kapitala	17,45%	17,34%
Ukupna izloženost prema licu povezanim sa Bankom	max 100% redovnog osnovnog kapitala	0,64%	2,42%
Ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva	min 0,9	14,65%	12,74%
Pokazatelj dnevne likvidnosti	min 1,0	1,47	2,20
Pokazatelj dekadne likvidnosti	80%	1,49	2,31
Koeficijent likvidne pokrivenosti		248%	331%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***23. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

	31. decembar 2025	<i>U hiljadama EUR</i> 31. decembar 2024
Rizična vanbilansna aktiva		
Neopozive obaveze za davanje kredita	12.561	11.131
Izdane garancije		
- Izdate plative garancije	14.935	13.224
- Izdate činidbene garancije	56.419	42.558
	83.915	66.913
Ostala vanbilansna evidencija		
Evidentna kamata	141	164
Opozive obaveze za davanje kredita	39.400	23.235
Kolaterali po osnovu potraživanja	511.427	499.559
	550.968	522.958
Stanje na dan	634.883	589.871

24. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Banka je usvojila Proceduru poslovanja sa licima povezanim sa Bankom.

Procedurom se uređuju ovlašćenja i odgovornosti u pogledu redovne identifikacije i evidencije svih lica povezanih sa Bankom i poslovnih aktivnosti i transakcija sa njima.

Procedura podrazumjeva precizno definisanje:

- Nadležnosti za odlučivanje o transakcijama sa licima povezanim sa bankom
- Limite izloženosti prema licima povezanim sa bankom
- Vrste transakcija koje je moguće obavljati sa licima povezanim sa bankom

Lica povezana sa kreditnom institucijom su:

- 1) akcionari Banke koji imaju 5% ili više učešća u kapitalu ili akcijama Banke sa pravom glasa;
- 2) članovi Nadzornog ili Upravnog odbora i prokuristi Banke;
- 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;
- 4) druga lica koja sa Bankom imaju ugovor o radu čije odredbe ukazuju na značajan uticaj tih lica na poslovanje Banke, odnosno sadrži odredbe kojim se određuje nagrada za rad tih lica po posebnim kriterijumima koji se razlikuju od uslova za lica koja imaju zaključene standardne ugovore o radu, a koja nijesu lica iz tačke 1, 2 i 3 ovog stava;
- 5) pravno lice u kojem Banka, član Nadzornog ili Upravnog odbora ili prokurista Banke imaju značajno učešće;
- 6) pravno lice u kojem članovi Nadzornog ili Upravnog odbora Banke imaju kvalifikovano učešće, mogu imati značajan uticaj ili u kome se ta lica ako je to primjenjivo, nalaze na poziciji višeg rukovodstva ili su članovi organa upravljanja;
- 7) pravno lice čiji je član organa upravljanja ili prokurista istovremeno i član Nadzornog ili Upravnog odbora ili prokurist Banke
- 8) pravno lice čiji član organa upravljanja ima 10% ili više akcija Bankesa pravom glasa;
- 9) član organa upravljanja društva koje je, direktno ili indirektno, matično ili zavisno društvo Banke;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

- 10) lice koje djeluje za račun lica iz tač. 1 do 9 ovog stava u vezi sa poslovima iz kojih bi nastala ili bi se povećala izloženost Banke;
- 11) lice koje sa licem iz tač. 1 do 9 ovog stava predstavlja povezano lice;
- 12) član uže porodice fizičkih lica iz tač. 1 do 9 ovog stava, kao i pravno lice u kom taj član uže porodice ima kvalifikovano učešće, može imati značajan uticaj ili u kom je na poziciji višeg rukovodstva ili je član organa upravljanja.

Član uže porodice lica povezanog sa kreditnom institucijom je:

- 1) bračni supružnik ili lice sa kojim to lice živi u zajednici koja je po zakonu izjednačena sa bračnom zajednicom;
- 2) roditelji, usvojitelji, djeca i usvojenik tog lica i lica iz prethodne definicije;
- 3) lice koje nema punu poslovnu sposobnost i koje je pod starateljstvom tog lica.

Limiti izloženosti prema licima povezanim sa bankom

Kod odobravanja transakcija prema licima povezanim sa bankom, Banka je dužna da poštuje limit izloženosti definisan članom 172 Zakona o kreditnim institucijama. Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, nakon primjene efekata tehnika ublažavanja kreditnog rizika, ne smije da prelazi 25% osnovnog kapitala Banke.

Interni limit: Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, nakon primjene efekata tehnika ublažavanja kreditnog rizika, ne smije da prelazi 20% osnovnog kapitala Banke. Preciznije definisano aktom Limiti izloženosti rizicima u poslovanju (do 25% osnovnog kapitala banke ukoliko se radi o plasmanima ročnosti do 24 mjeseca)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Potraživanja		
<i>Kredit:</i>		
- Feniks Medika	-	11
- Qbik DOO	-	163
- krediti fizičkim licima akcionarima	2	-
- krediti fizičkim licima povezanim sa Bankom	356	457
- Ukupna potraživanja	358	631
- Obaveze		
- <i>Subordinisani dug:</i>		
- Zetogradnja d.o.o.	3.040	-
- <i>Depoziti:</i>		
- Zetogradnja d.o.o.	7.544	4.348
- Poslovno logistički centar Morača a.d. Podgorica	911	253
- Filan company d.o.o.	799	1.002
- TV Vijesti	178	82
- Daily Press d.o.o., Podgorica	299	301
- Bjelasica 1450 d.o.o. Kolašin	26	806
- Feniks Medika	-	3
- MB investment	-	61
- MNE media one	-	43
- MNE media two	-	12
- NVO Njemački poslovni klub u Crnoj Gori	-	12
- Insurance Financial Solutions DOO Podgorica	81	-
- HTP Korali Sutomore	47	-
- depoziti fizičkim licima akcionarima	638	866
- depoziti fizičkim licima povezanih sa Bankom	583	323
- <i>Ukupno depoziti</i>	11.106	8.112
- Obaveze po osnovu lizinga		
- Zetogradnja d.o.o.	1.728	1.695
Ukupno obaveze	15.874	9.807
Bankarske garancije:		
- Poslovno logistički centar Morača a.d. Podgorica	200	150
- Ostale vanbilansne izloženosti:		
- Qbik DOO	-	156
- fizička lica – akcionari	43	47
- fizička lica povezana sa Bankom	7	7
Ukupno vanbilansne izloženosti	250	360

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***24. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)**

Zaposlenima se odobravaju kamate pod uslovima koji su isti kao za klijente fizička lica.

Prihodi i rashodi nastali iz transakcija sa povezanim pravnim licima u toku 2025. godine i 2024. godine su sljedeći:

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
<i>Prihodi od kamata i naknada:</i>		
- Poslovno logistički centar Morača a.d. Podgorica	1	3
- Daily Press d.o.o., Podgorica	4	6
- Zetogradnja d.o.o.	5	10
- Qbik d.o.o.	-	32
- Feniks Medika	-	1
- Bjelasica 1450 d.o.o. Kolašin	1	3
- Filan company d.o.o.	27	31
- Televizija Vijesti doo, Podgorica	2	1
- Zetogradnja održavanje doo, Podgorica	1	1
- kamate fizičkih lica akcionara	2	3
- kamate fizičkim licima povezanim sa Bankom	24	23
	67	114
<i>Rashodi od kamata i naknada:</i>		
- Zetogradnja d.o.o.	235	-
- kamate fizičkih lica akcionara	10	12
- kamate fizičkim licima povezanim sa Bankom	3	1
	248	13
<i>Opšti i administrativni troškovi:</i>		
- Zetogradnja d.o.o.	509	455
- Filan company d.o.o.	37	35
- Televizija Vijesti doo, Podgorica	19	36
- fizička lica akcionari	-	8
	565	534
	813	547
Neto prihodi/ (rashodi)	(746)	(433)

Naknade top menadžmentu i Nadzornom odboru po osnovu bruto zarada i naknada u 2025. godini iznose EUR hiljada 525 hiljada (2024: EUR 441 hiljada).

25. SUDSKI SPOROVI

Banka je 2025. godinu završila sa ukupno 33 spora, od kojih se u svojstvu pasivno legitimisane strane-tužene javlja u 18 sporova, odnosno kao aktivno legitimisana strana - tužilac u 15 sporova.

Od navedenih sporova, u svojstvu pasivno legitimisane strane-tužene, 4 se odnose na prekršajne postupke koje je CBCG pokrenula protiv Banke u kojima se procjenjuje 80% vjerovatnoće uspješnosti, prekinuta su 2 spora, ostatak je u toku. U svojstvu aktivno legitimisane strane – tužilac, prekinuta su 2 postupka.

Dodatno, dva su prvostepeno uspješno okončana, dok je za dva predmeta Banka uložila žalbu na prvostepenu presudu u korist tuženih (po isitma je u toku postupak po žalbi), u jednom postupku imamo predlog tuženih za poravnanje (sporazumno izmirenje duga koji je predmet postupka)

Banka je izvršila neophodna rezervisanja po osnovu aktivnih sudskih sporova.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***26. ZARADA PO AKCIJI**

Osnovna zarada po akciji izračunava se dijeljenjem godišnje neto dobiti koja pripada vlasnicima običnih akcija sa ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Dobitak za godinu u hiljadama EUR	5.302	4.704
Prosječan broj akcija	<u>48.240</u>	<u>48.036</u>
Dobitak po akciji u EUR	<u>109,909</u>	<u>97,9265</u>

27. 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.

28. DEVIZNI KURSEVI

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

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
USD	1,1757	1,0444
CHF	0,9293	0,9435
GBP	0,8712	0,8295

29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

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

Dana 25.02.2026. godine, društvo „Zetogradnja“ DOO Podgorica steklo je ukupno 20.459 akcija Lovćen Banke AD Podgorica kupovinom preko Montenegro berze, i to 20.438 akcija kupljenih na osnovu Ugovora o kupoprodaji akcija od 23.01.2026. godine, kao i 21 akciju kupljenu od pojedinačnih akcionara. Po izvršenoj kupovini, „Zetogradnja“ DOO povećala je svoj udio na ukupno 43.864 akcije, odnosno 86,88693447% akcijskog kapitala Banke sa pravom glasa.

Za ovo povećanje kvalifikovanog učešća, „Zetogradnja“ DOO posjeduje odobrenje Centralne banke Crne Gore br. 03 404 5/2026 od 16.02.2026. godine.

U skladu sa Zakonom o preuzimanju akcionarskih društava, postupak javnog preuzimanja nije bio obavezan, budući da su svi akcionari koji posjeduju akcije sa pravom glasa dali svoje ovjerene izjave da neće prihvatiti javnu ponudu za preuzimanje i saglasili se da „Zetogradnja“ DOO može sticati akcije preko 50% bez obaveze sprovođenja postupka preuzimanja. O tome je sticalac obavijestio Komisiju za tržište kapitala, u skladu sa zakonom.

Preostali vlasnici običnih akcija, sa pravom glasa, pored Zetogradnja DOO su:

1. „TIS“ DOO Ivanjica, Republika Srbija i
2. „Sparkassen International Development Trust GmbH“, Njemačka. .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***30. OPŠTI PODACI O BANCIMA**

U skladu sa Odluku o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka („Sl. list CG”, br.15/12, 18/13 i 24/18) opšti podaci o Bancima su prezentovani kako slijedi:

Naziv Banke: Lovćen banka AD, Podgorica;
 Adresa: Bulevar Knjaza Danila Petrovića, br. 13/32, I sprat 81000 Podgorica
 Matični broj: 02829541
 Telefon/Fax: + 382 (0)20 205 410/+382 (0)20 205 411, 19993
 Adresa internet stranice: <http://www.lovcenbanka.me>
 Adresa elektronske pošte: kontakt@lovcenbanka.me

Na dan 31. decembra 2025. godine Banku čini Sjedište u Podgorici, 15 filijala i 3 šaltera.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka ima 225 zaposlenih radnika (31. decembar 2024. godine: 204 zaposlenih radnika).

Račun za poravnanje kod Centralne banke Crne Gore:907-56501-76.

Lovćen banka je, kao pravni sljedbenik, nastala promjenom registrovane djelatnosti i naziva "MFI Kontakt" koja je 3. decembra 2013. godine dostavila Centralnoj banci Crne Gore zahtjev za izdavanje dozvole za rad Lovćen banke AD, Podgorica. Banku su osnovali fizička lica rezidenti i nerezidenti, kompanija Zetogradnja doo Podgorica i njemački državni fond DEG (dio KfW grupe).

Centralna banka Crne Gore je 28. maja 2014. godine izdala dozvolu za rad Banke, a upisana je u Centralni registar Privrednog suda pod brojem 4-0009270 (posljednja promjena broj 068) na dan 27. jun 2014. godine.

Banka je počela sa radom 25. avgusta 2014. godine.

Podaci o predsjedniku i članovima Nadzornog odbora:

1) na dan 31. decembra 2025. godine:

Funkcija	Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu	Adresa (ulica i broj)
1. Predsjednik	Mirko Marojević	lični podatak zaštićen zakonom	Crna Gora	lični podatak zaštićen zakonom
2. član	Robin Hofmeister	lični podatak zaštićen zakonom	Njemačka	lični podatak zaštićen zakonom
3. član	Blagota Radović	lični podatak zaštićen zakonom	Crna Gora	lični podatak zaštićen zakonom
4. član	Samo Jovičević	lični podatak zaštićen zakonom	Crna Gora	lični podatak zaštićen zakonom
5. član	Srđan Savić	lični podatak zaštićen zakonom	Srbija	lični podatak zaštićen zakonom
6. član	Jan Dewijngaert Klaus Ekkehard	lični podatak zaštićen zakonom	Belgija	lični podatak zaštićen zakonom
7. član	dr.Glaubit	lični podatak zaštićen zakonom	Njemačka	lični podatak zaštićen zakonom

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***30. OPŠTI PODACI O BANCI (Nastavak)**

2) na dan 31. decembra 2024. godine;

Funkcija	Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu	Adresa (ulica i broj)
1. Predsjednik	Mirko Marojević	lični podatak zaštićen zakonom	Crna Gora	lični podatak zaštićen zakonom
2. član	Robin Hofmeister	lični podatak zaštićen zakonom	Njemačka	lični podatak zaštićen zakonom
3. član	Blagota Radović	lični podatak zaštićen zakonom	Crna Gora	lični podatak zaštićen zakonom
4. član	Samo Jovičević	lični podatak zaštićen zakonom	Crna Gora	lični podatak zaštićen zakonom
5. član	Srđan Savić	lični podatak zaštićen zakonom	Srbija	lični podatak zaštićen zakonom
6. član	Jan Dewijngaert	lični podatak zaštićen zakonom	Belgija	lični podatak zaštićen zakonom
7. član	Klaus Ekkehard dr. Glaubit	lični podatak zaštićen zakonom	Njemačka	lični podatak zaštićen zakonom

Upravni odbor Banke

Upravni odbor Banke sastavljen je od tima stručnjaka koji svojim profilom zadovoljavaju potrebe i odgovornosti propisane za poslove rukovođenja Bankom na dnevnoj osnovi, posjeduju iskustvo u obavljanju svojih funkcija u dužem periodu, kao i zahtijevane liderske karakteristike i kompetencije.

Upravni odbor Banke:

1) na dan 31.12.2025. godine:

IME I PREZIME	FUNKCIJA	Funkciju obavlja od
Miloš Miketić	Predsjednik Upravnog odbora	10.10.2023.
Danilo Jovanović	Član Upravnog odbora	04.01.2024.
Marko Ivanišević	Član Upravnog odbora	08.08.2024.

2) na dan 31.12.2024. godine:

IME I PREZIME	FUNKCIJA	Funkciju obavlja od
Miloš Miketić	Predsjednik Upravnog odbora	10.10.2023.
Danilo Jovanović	Član Upravnog odbora	04.01.2024.
Marko Ivanišević	Član Upravnog odbora	08.08.2024.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***30. OPŠTI PODACI O BANCI (Nastavak)**

I. Pored Revizorskog odbora, na osnovu Rješenja Centralne banke Crne Gore br. 0101-2488-10/2022 od 29. marta 2022. godine o utvrđivanju Lovćen banke AD Podgorica kao ostale sistemski važne kreditne institucije - OSV¹, Nadzorni odbor je formirao i Odbor za imenovanja, Odbor za primanja i Odbor za rizike.

1. REVIZORSKI ODBOR

Revizorski odbor:

- a) nadzire primjenu računovodstvenih standarda u pripremi finansijskih izvještaja i prati proces finansijskog izvještavanja;
- b) nadgleda proces finansijskog izvještavanja uključujući proces elektronskog izvještavanja, i daje preporuke i predloge za osiguranje njegovog integriteta;
- c) prati i daje mišljenje o efektivnosti sistema unutrašnjih kontrola Banke, sistema upravljanja rizicima i unutrašnje revizije u vezi sa finansijskim izvještavanjem, bez ugrožavanja nezavisnosti;
- d) učestvuje u postupku izbora lica nadležnih za obavljanje funkcije interne revizije u Banci;
- e) ispituje ispunjenost uslova za izradu konsolidovanih finansijskih izvještaja;
- f) prati postupak izbora spoljnog revizora i daje preporuke skupštini akcionara o izboru društva za reviziju ili ovlašćenog revizora, podnoseći detaljno obrazloženje preporuke za dva društva za reviziju ili ovlašćene revizore, ukoliko je to primjenljivo;
- g) daje mišljenje o predlogu ugovora sa spoljnim revizorom i da li je taj ugovor sačinjen u skladu sa Zakonom o reviziji;
- h) prati zakonsku reviziju godišnjih i konsolidovanih finansijskih iskaza, uzimajući u obzir sve nalaze i zaključke Ministarstva u skladu sa članom 58 Zakona o reviziji;
- i) prati nezavisnost angažovanih ovlašćenih revizora ili društava za reviziju, koji obavljaju reviziju, kao i ugovore o korišćenju dodatnih usluga u skladu sa zakonom;
- j) izvještava Nadzornom odboru o ishodu zakonske revizije, objašnjavajući kako je zakonska revizija doprinijela integritetu finansijskog izvještavanja i razjašnjavajući ulogu revizorske komisije u ovom procesu;
- k) razmatra planove i godišnje izvještaje unutrašnje kontrole, kao i druga pitanja koja se odnose na finansijsko izvještavanje i reviziju;
- l) obavlja i druge poslove koje mu povjeri Nadzorni odbor a koji se odnose na reviziju.

2. ODBOR ZA IMENOVANJA

Odbor za imenovanja:

- a) određuje i predlaže kandidate za izbor članova Nadzornog i Upravnog odbora Banke, ocjenjuje ravnotežu između znanja, vještina, raznovrsnosti u sastavu i iskustva organa upravljanja, priprema opis ovlašćenja i potrebnih kvalifikacija za određenu funkciju i ocjenjuje očekivano potrebno vrijeme za obavljanje te funkcije;
- b) utvrđuje ciljanu zastupljenost pola koji nije dovoljno zastupljen u Nadzornom ili Upravnom odboru i priprema politiku o načinu povećavanja broja manje zastupljenog pola u tim organima, kako bi se postigla ciljana zastupljenost;
- c) redovno, a najmanje jednom godišnje, procjenjuje i po potrebi predlaže Nadzornom i Upravnom odboru Banke promjene u strukturi, veličini, sastavu i djelovanju tih organa;
- d) redovno, a najmanje jednom godišnje, procjenjuje znanje, sposobnosti i iskustvo pojedinih članova Nadzornog i Upravnog odbora, kao i tih organa kao cjeline, i o toj procjeni obavještava organe i lica na koje se ta procjena odnosi;
- e) redovno preispituje politike za izbor i imenovanje višeg rukovodstva i po potrebi daje preporuke Upravnom odboru za unaprjeđenje tih politika; kontinuirano, u mjeri u kojoj je to moguće, vodi računa o izbjegavanju postojanja dominantnog uticaja pojedinaca ili male grupe pojedinaca pri odlučivanju Upravnog i Nadzornog odbora, u cilju zaštite interesa Banke u cjelini, i
- g) obavlja druge srodne poslove određene podzakonskim aktima Centralne banke Crne Gore i/ili odlukama Nadzornog odbora Banke u skladu sa zakonom.

¹ Rješenjem Centralne banke Crne Gore od 28.11.2025. godine, utvrđuje se da Lovćen banke AD Podgorica više nije ostala sistemski važna(OSV) kreditna institucija .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***30. OPŠTI PODACI O BANCIMA (Nastavak)**

Odbor za imenovanja može da za ostvarivanje svojih dužnosti koristi sve resurse koje smatra adekvatnim, uključujući i korišćenje stručne pomoći lica van Banke na teret Banke.

3. ODBOR ZA PRIMANJA

Odbor za primanja je dužan da pri obavljanju poslova iz svoje nadležnosti uzme u obzir dugoročne interese akcionara, investitora i ostalih zainteresovanih strana u Banci, kao i javni interes.

Odbor za primanja:

- a) priprema odluke Nadzornog odbora u vezi sa politikom primanja zaposlenih, uključujući odluke koje imaju uticaj na izloženost Banke rizicima i na upravljanje rizicima;
- b) pruža podršku i daje savjete Nadzornom odboru u vezi sa politikom primanja, praksom i procesima koji se odnose na primanja;
- c) provjerava da li je postojeća politika primanja adekvatna i, ako je potrebno, daje predloge za promjenu tih politika sa predlogom plana za otklanjanje utvrđenih nedostataka;
- d) predlaže eksterne stručnjake za primanja koje Nadzorni odbor namjerava da angažuje za savjete ili podršku;
- e) obezbjeđuje akcionarima informacije o politikama i praksama primanja, a naročito o predloženom većem maksimalnom odnosu varijabilnog i fiksnog dijela ukupnih primanja;
- f) procjenjuje mehanizme i sisteme usvojene radi obezbjeđivanja da politika primanja pravilno uzima u obzir rizični profil i strukturu kapitala, da je ukupna politika primanja usklađena sa opštom strategijom, ciljevima, korporativnom kulturom i dugoročnim interesima Banke i da promoviše zdravo i efikasno upravljanje rizicima;
- g) procjenjuje ostvarivanje ciljeva politike primanja i potrebe naknadnog prilagođavanja, uključujući primjenu malusa i povraćaja primanja;
- h) analizira moguća scenarija u cilju utvrđivanja uticaja eksternih i internih događaja na politike i prakse primanja;
- i) testira kriterijume za dodjelu varijabilnih primanja prije njihovog utvrđivanja i dodjele.
- j) prati i nadgleda primanja lica koja rukovode kontrolnim funkcijama u Banci.
- k) obavlja i druge poslove utvrđene pozitivnim propisima.

4. ODBOR ZA RIZIKE

Odbor za rizike:

- a) savjetuje i pruža podršku Nadzornom odboru u pogledu praćenja cjelokupne trenutne i buduće strategije upravljanja rizicima i sklonosti Banke ka preuzimanju rizika, uzimajući u obzir sve vrste rizika radi obezbjeđivanja uskladenosti sa poslovnom politikom, strategijom, ciljevima, korporativnom kulturom i vrijednostima Banke;
- b) preispituje da li su pri određivanju cijena potraživanja i obaveza prema klijentima uzimani u obzir model poslovanja Banke i strategija rizika i ako ta cijena ne odražava rizik preuzet u odnosu na model poslovanja i strategiju rizika, predlaže Upravnom odboru plan za otklanjanje nedostataka;
- c) nezavisno od poslova Odbora za primanja, sa ciljem uspostavljanja i sprovođenja odgovarajućih politika primanja, preispituje da li su pri određivanju podsticaja predviđenih sistemom primanja uzeti u obzir rizik, kapital, likvidnost i vjerovatnoća i očekivani period ostvarivanja dobiti,
- d) pruža Nadzornom odboru podršku u nadzoru sprovođenja strategije za upravljanje rizicima, a naročito rizikom likvidnosti, tržišnim rizikom, kreditnim rizikom i operativnim rizikom, radi njihove procjene u odnosu na odobrenu sklonost preuzimanju rizika i strategiju upravljanja rizicima;
- e) daje savjete Nadzornom odboru u vezi sa izborom eksternih stručnjaka koje Nadzorni odbor namjerava da angažuje;
- f) analizira niz mogućih scenarija, uključujući testiranje otpornosti na stres, kako bi procijenio kakav će efekat taj scenario imati na rizični profil Banke;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

30. OPŠTI PODACI O BANCI (Nastavak)

- h) analizira preporuke interne revizije i spoljnog revizora i prati sprovođenje preduzetih mjera;
- i) obavlja druge srodne poslove određene podzakonskim aktima Centralne banke Crne Gore i/ili odlukama Nadzornog odbora Banke u skladu sa zakonom.

Odbor za rizike određuje vrstu, količinu, oblik i učestalost informacija o riziku koje će primati od organizacionih jedinica ili funkcija u okviru Banke.

II. RADNA TIJELA UPRAVNOG ODBORA

Radna tijela Upravnog odbora se formiraju kao stalna ili povremena radna tijela čiji je zadatak da pomognu Upravnom odboru u svakodnevnom radu. Upravni odbor može prenijeti svoja ovlašćenja na rad ovih radnih tijela, pri čemu snosi punu i objektivnu odgovornost za njihov rad, u skladu sa zakonom.

Sastav, nadležnost, obaveze i odgovornosti radnih tijela Upravnog odbora utvrđuju se posebnim aktima koje donosi Upravni odbor.

Upravni odbor može formirati i druga radna i povremena tijela za nadzor nad upravljanjem rizicima u pojedinim područjima poslovanja Banke i za druge potrebe. Odlukom o formiranju tih tijela bliže se utvrđuje njihov sastav, nadležnost, ovlašćenja i odgovornosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE*(svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***30. OPŠTI PODACI O BANCI (NASTAVAK)**

Nominalna vrijednost akcije na dan 31. decembar 2025. godine iznos EUR 500 (31. decembar 2024. godine EUR 500).

Na 31. decembra 2025. godine dobitak po akciji iznosi EUR **109,909**.

Isplate dividende u prethodnom periodu nije bilo.

Podgorica, 30. mart 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Lovćen banke AD, Podgorica:

 Miloš Miketić Predsjednik Upravnog Odbora		 Danilo Jovanović Član Upravnog Odbora
 Marko Ivanišević Član Upravnog Odbora		 Milica Prašević Direktor Sektora finansija

-

Godišnji izvještaj o poslovanju
Lovćen banke
za
2025. godinu

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

SADRŽAJ

1.	Najznačajniji pokazatelji poslovanja u 2025. godini.....	3
1.1.	AKTIVA.....	3
1.1.1.	KREDITI I POTRAŽIVANJA	4
1.2.	DEPOZITI.....	4
1.3.	KAPITAL	5
1.4.	PROFITABILNOST.....	5
2.	LIČNA KARTA BANKE I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE.....	6
2.1.	ORGANI UPRAVLJANJA.....	6
2.1.1.	NADZORNI ODBOR.....	6
2.1.1.2.	RADNA TIJELA NADZORNOG ODBORA.....	7
2.1.2.	UPRAVNI ODBOR	8
2.1.2.1.	RADNA TIJELA UPRAVNOG ODBORA	8
2.2.	ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE.....	8
2.2.1.	USPOSTAVLJANJE SISTEMA INTERNIH KONTROLA	8
2.2.1.1.	KONTROLNE FUNKCIJE BANKE	9
2.2.1.2.	Sprječavanje pranja novca i finansiranja terorizma	9
2.2.1.3.	Nosioci ključnih funkcija	9
2.3.	POSLOVNA ETIKA	9
2.4.	UPRAVLJANJE RIZICIMA ZAŠTITE I ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE.....	10
2.5.	LJUDSKI RESURSI	11
2.5.1.	KADROVSKA STRUKTURA ZAPOSLENIH.....	11
2.5.2.	RAZVOJ LJUDSKIH RESURSA.....	13
3.	RAZVOJNE AKTIVNOSTI BANKE U BUDUĆEM PERIODU.....	14
4.	POSLOVANJE U 2025. GODINI	15
4.1.	BILANS STANJA ZA 2025. GODINU	15
4.1.1.	AKTIVA BANKE NA DAN 31. DECEMBAR 2025. GODINE.....	15
4.1.2.	PASIVA BANKE NA DAN 31. DECEMBAR 2025. GODINE	17
4.1.3.	PROMJENE NA KAPITALU U 2025. GODINI.....	18
4.1.4.	VANBILANSNA EVIDENCIJA BANKE	18
4.2.	BILANS USPJEHA ZA 2025. GODINU	19
4.2.1.	OPERATIVNI RASHODI	19
5.	UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	20
6.	ADEKVATNOST KAPITALA	28
7.	POSLOVNE JEDINICE BANKE	30
8.	INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA	32
9.	IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA.....	33

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

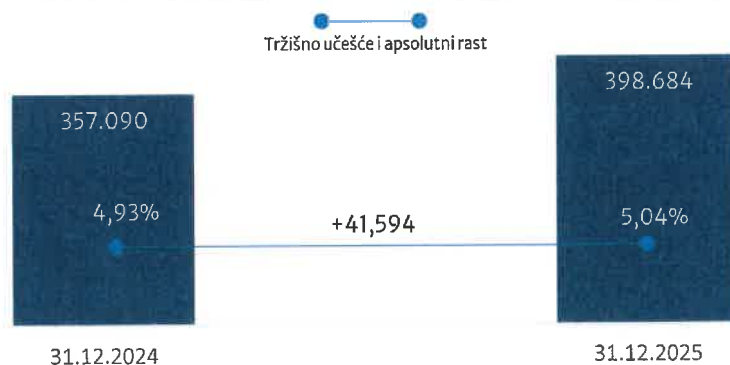
1. NAJZNAČAJNIJI POKAZATELJI POSLOVANJA U 2025. GODINI

OPIS 1	2025 2	2024 3
BILANSNA AKTIVA	398,684	357,090
BRUTO KREDITI	253,990	215,507
Kreditni stanovništva	140,509	118,606
Kreditni i pravnih lica	113,481	96,901
UKUPNI DEPOZITI	332,449	301,603
Depoziti stanovništva	211,612	203,067
Depoziti pravnih lica	120,837	98,536
GUBITAK/PROFIT IZ POSLOVANJA NAKON OPOREZIVANJA	5,302	4,704
PARAMETRI PROFITABILNOSTI		
ROA – dobitak /bilansna aktiva %	1.33	1.32
ROE – dobitak /ukupan kapital %	11.94	12.68
NETO PRIHOD OD KAMATA	15,842	14,558
NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA	2,466	1,858
BROJ ZAPOSLENIH	224	204
Aktiva po zaposlenom u 000 EUR	1,780	1,750
OPERATIVNI RASHODI	11,916	10,558
POKAZATELJI		
KOEFICIJENT SOLVENTNOSTI U %	17.29	16.03
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI %	1.31	1.52
Prihodi od kamata / kamatonosna aktiva %	5.75	5.70
Neto prihod od kamata / kamatonosna aktiva %	4.93	4.95
Neto prihod od kamata i naknada / kamatonosna aktiva %	5.69	5.59
Rashodi kamata / kamatonosna pasiva %	1.16	1.04
Operativni rashodi / ukupni rashodi %	54.58	55.46
Operativni rashodi / pasiva %	3.46	3.30
Likvidna aktiva / depoziti %	42.48	46.90
Likvidna aktiva / ukupna aktiva %	35.42	39.62
Likvidna aktiva / kratk.obaveze %	54.98	56.38
Odobreni krediti / Depoziti	76.40	71.45

1.1. AKTIVA

Ukupna aktiva banaka na kraju decembra 2025. godine iznosila je EUR 7,906 miliona i povećana je u odnosu na kraj 2024. godine za EUR 656 miliona ili 9%. Najveći dio aktive se odnosi na kredite i potraživanja od banaka i klijenata koji čine 65,3% ukupne aktive, nakon čega slijede hartije od vrijednosti sa 18,3%, novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka sa 13%, dok se 3,3% odnosilo na preostale stavke aktive.

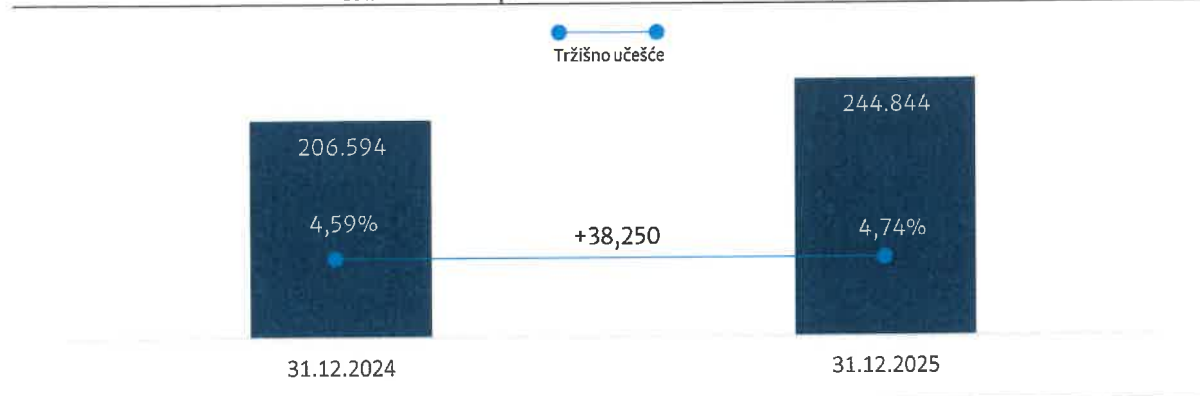
Grafikon 1. Ukupna aktiva i tržišno učešće u EUR (000)



1.1.1. KREDITI I POTRAŽIVANJA

Ukupni krediti i potraživanja od banaka i klijenata su na agregatnom nivou iznosili EUR 5.166 miliona na kraju 2025. godine što predstavlja godišnji rast od 14,7%. Ukupni krediti i potraživanja od klijenata i banaka su na kraju decembra 2024. godine iznosili EUR 4.504 miliona.

Grafikon 2. Ukupni krediti i tržišno učešće u EUR (000)

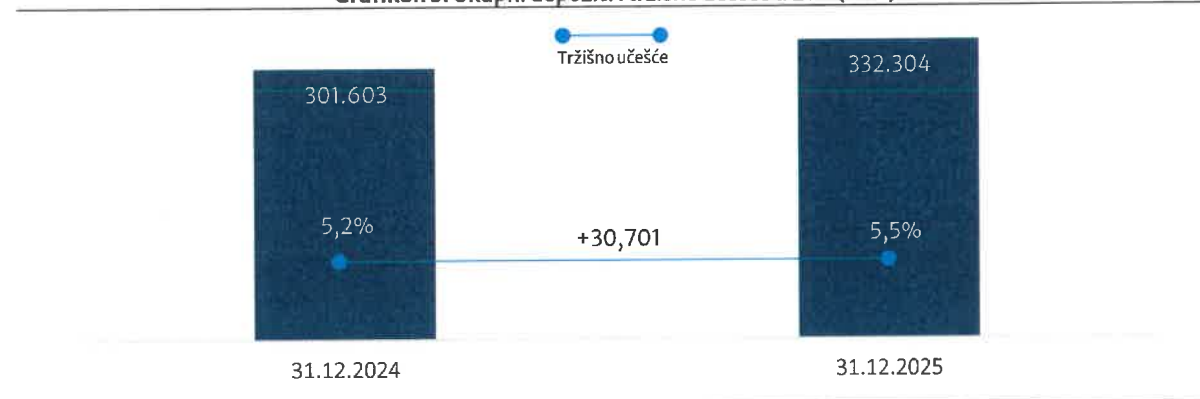


Na nivou godine Lovćen banka je ostvarila nominalni rast kredita i potraživanja od klijenata u iznosu od EUR 38,250 miliona, odnosno rast od 18,5%.

1.2. DEPOZITI

Uzimajući u obzir ukupne depozite kod klijenata i banaka na dan 31.12.2025. godine koji iznose EUR 6,072 miliona, Lovćen banka ima tržišno učešće od 5,47%.

Grafikon 3. Ukupni depoziti i tržišno učešće u EUR (000)



Depoziti klijenata Lovćen banke na kraju 2025. godine u godišnjem periodu ostvaruju rast od EUR 30,701 miliona ili 10,2%.

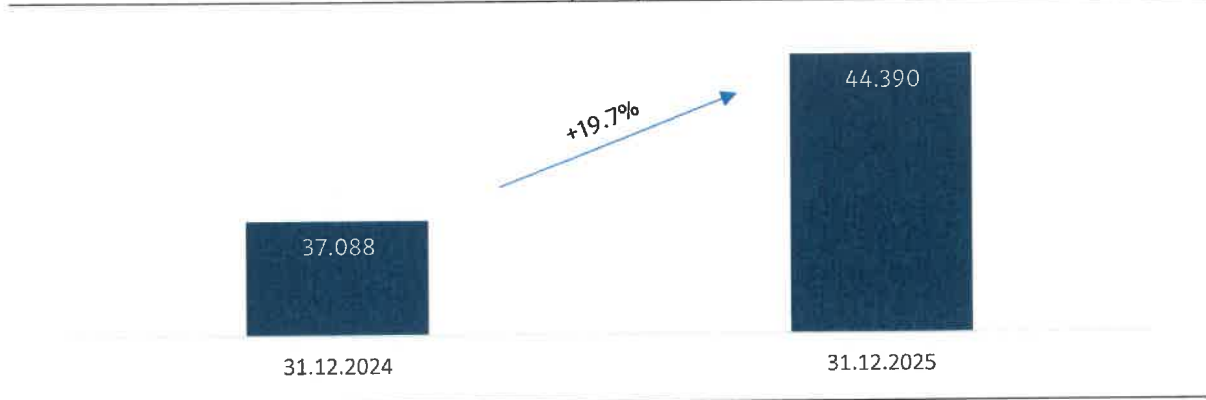
Koeficijent krediti/depoziti na nivou bankarskog sektora iznosio je 0,85 na kraju decembra 2025. godine i viši je u odnosu na decembar 2024. godine, kada je iznosio 0,77.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

1.3. KAPITAL

Ukupan kapital banaka na dan 31.12.2025. godine iznosi EUR 1,025 miliona. U odnosu na decembar 2024. godine ukupan kapital ostvaruje rast od 15%. Ukupni kapital Lovćen banke na dan 31.12.2025. godine iznosi EUR 44.390 hiljada.

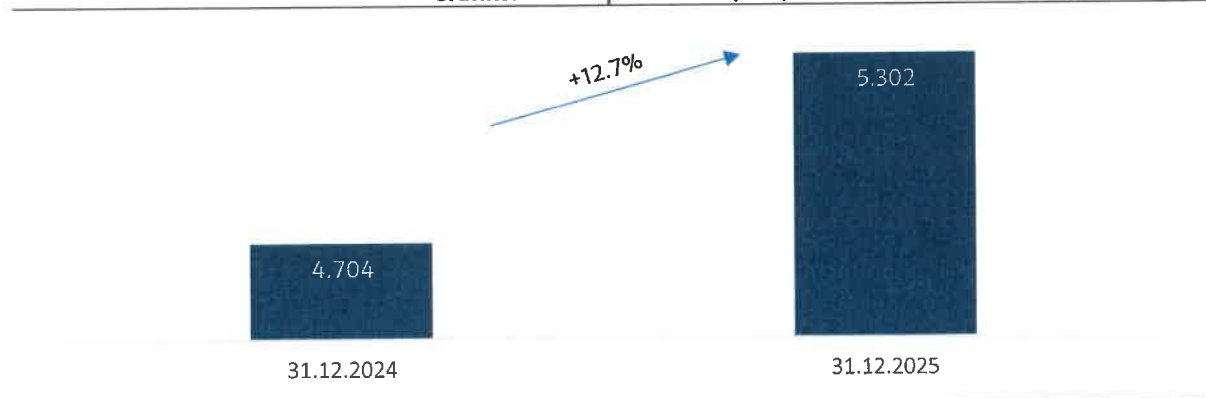
Grafikon 4. Ukupan kapital u EUR (000)



1.4. PROFITABILNOST

Na kraju 2025. godine Lovćen banka je ostvarila rezultat od EUR 5,302 miliona, što predstavlja rast rezultata od 12.7%.

Grafikon 5. Neto profit u EUR (000)



Grafikon 6. ROA

Grafikon 7. ROE

Grafikon 8. CIR



2. LIČNA KARTA BANKE I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

2.1. ORGANI UPRAVLJANJA

Početkom primjene Zakona o kreditnim institucijama, od 1. januara 2022. godine uveden je dvodomni model korporativnog upravljanja.

Organi upravljanja Bankom su:

1. Nadzorni odbor, koji obavlja funkciju nadzora nad poslovanjem Banke i
2. Upravni odbor, koji obavlja izvršnu funkciju i odgovoran je za upravljanje Bankom na dnevnoj osnovi i njeno zastupanje.

2.1.1. NADZORNI ODBOR

Od 1. januara 2022. godine, nadzor nad poslovanjem Banke vrši Nadzorni odbor. Nadzorni odbor Banke čini sedam (7) članova, od kojih su tri (3) člana nezavisna, u skladu sa zakonom. Nadzorni odbor Banke je sastavljen od iskusnih bankarskih i privrednih stručnjaka, sa prepoznatom uspješnošću na svim poslovima i projektima koje su realizovali kao rukovodioci značajnih institucija u zemlji ili inostranstvu, a koji zajedno imaju stručna znanja, sposobnosti i iskustvo potrebno za nezavisno i samostalno nadziranje poslova Banke, naročito razumijevanje poslova i značajnih rizika kreditne institucije. Nadležnosti u odgovornosti Nadzornog odbora Banke propisane su zakonom, Statutom Banke i drugim pozitivnim propisima. Način rada Nadzornog odbora bliže je uređen Poslovníkom o radu ovog organa.

Članovi Nadzornog odbora su:

Pozicija	Ime i prezime	Godina rođenja	Zemlja prebivališta
1. Predsjednik (nezavisni član)	Mirko Marojević	1980.	Crna Gora
2. član i zamjenik Predsjednika	Blagota Radović	1958.	Crna Gora
3. član	Robin Hofmeister	1980.	Njemačka
4. član	Jan Dewijngaert	1959.	Belgija
5. član (nezavisni član)	Samo Jovičević	1980.	Crna Gora
6. član	Klaus Ekkehard dr Glaubitt	1944.	Njemačka
7. član (nezavisni član)	Srdan Savić	1974.	Srbija

U periodu 1. januar – 31. decembar 2025. godine, Nadzorni odbor Lovćen banke AD je svoje redovne aktivnosti vršenja nadzora nad poslovanjem Banke obavljao putem sjednica. U navedenom periodu održano je šest (6) redovnih i trinaest (13) vanrednih sjednica.

U 2025. godini registrovane su tri (3) izmjene Statuta Banke, kako slijedi:

- 1) Rješenjem Centralnog registra privrednih subjekata br. 4-0009270/077 od 07.05.2025. godine, kojim je registrovan Statut od 28.4.2025. godine (preciziranje načina zastupanja Banke od strane Upravnog odbora),
- 2) Rješenjem Centralnog registra privrednih subjekata br. 4-0009270/081 od 09.12.2025. godine, registrovan je Statut od 03.12.2025. godine (usaglašavanje sa Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o kreditnim institucijama ("Sl. list Crne Gore", 24/25 od 12.03.2025. godine) i donijetim podzakonskim aktima kao i sa novim Zakonom o reviziji („Sl. list Crne Gore“ br. 84/2025 od 31.07.2025. godine)),
- 3) Rješenjem Centralnog registra privrednih subjekata br. 4-0009270/082 od 29.12.2025. godine, registrovan je Statut od 03.12.2025. godine (izmjena člana 22 stav 2 Statuta – povećanje akcionarskog kapitala u skladu sa odlukama o dokapitalizaciji

Tokom 2025. godine, posebna pažnja Nadzornog odbora bila je usmjerena na nadzor rizika kojima je kreditna institucija izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju, nadzor nad sprovođenjem i realizacijom strateških ciljeva i strategija i politika preuzimanja rizika, a posebnu pažnju je usmjerio na praćenje aktivnosti za rješavanje nekvalitetnih izloženosti, pravilne alokacije kapitala i ostalih pitanja koja se odnose na očuvanje planiranog nivoa kapitalne adekvatnosti. Nadzorni odbor je posebno razvijao saradnju sa kontrolnim funkcijama u Banci. U navedenom periodu, Nadzorni odbor je razmatrao i zauzimao stavove u pogledu nalaza i preporuka iz izvještaja Centralne banke Crne Gore o sprovedenim kontrolama poslovanja Banke.

2. LIČNA KARTA BANKE I KORPORATIVNO UPRAVLJANJE (Nastavak)

2.1.1. NADZORNI ODBOR (Nastavak)

Tokom 2025. godine, Nadzorni odbor je sazvao tri (3) Skupštine akcionara Banke – jednu (1) redovnu, godišnju i dvije (2) vanredne Skupštine akcionara.

2.1.1.2. RADNA TIJELA NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor je, pored Revizorskog odbora, formirao i tri (3) radna tijela, u skladu sa članom 47¹ Zakona o kreditnim institucijama: (i) Odbor za rizike; (ii) Odbor za imenovanja; (iii) Odbor za primanja.

• **REVIZORSKI ODBOR**

Članovi Revizorskog odbora su:

Pozicija	Ime i prezime
1. Predsjednik (lice koje nije povezano sa Bankom)	Tijana M. Bulatović
2. član (nezavisni član Nadzornog odbora)	Mirko Marojević
3. član	Blagota Radović

Revizorski odbor obavlja poslove u skladu se zakonom kojim se uređuje revizija, bliže opisanim članom 91 Statuta Banke.

Odlukom Nadzornog odbora od 18.12.2025. godine formiran Revizorski odbor u sledećem sastavu:

Pozicija	Ime i prezime
1. Predsjednik (nezavisni član)	Tijana M. Bulatović
2. član (nezavisni član Nadzornog odbora)	Mirko Marojević
3. član (nezavisni član)	Sonja Rašković

• **ODBOR ZA IMENOVANJA**

Članovi Odbora za imenovanja su:

Pozicija	Ime i prezime
1. Predsjednik (nezavisni član Nadzornog odbora)	Mirko Marojević
2. član	Jan Dewijngaert
3. član (nezavisni član Nadzornog odbora)	Samo Jovićević

Odbor za imenovanja obavlja poslove utvrđene članom 48 Zakona o kreditnim institucijama i podzakonskim aktom donesenim na osnovu ovog zakona, bliže opisanim članom 88 Statuta Banke.

• **ODBOR ZA PRIMANJA**

Članovi Odbora za primanja su:

Pozicija	Ime i prezime
1. Predsjednik (nezavisni član Nadzornog odbora)	Srđan Savić
2. član	Robin Hofmeister
3. član	Blagota Radović

Odbor za primanja obavlja poslove utvrđene članom 50 Zakona o kreditnim institucijama i podzakonskim aktom donesenim na osnovu ovog zakona, bliže opisanim članom 89 Statuta Banke.

• **ODBOR ZA RIZIKE**

Članovi Odbora za rizike su:

Pozicija	Ime i prezime
1. Predsjednik (nezavisni član Nadzornog odbora)	Samo Jovićević
2. član	Klaus Ekkehard dr Glaubitt
3. član	Jan Dewijngaert

Odbor za rizike obavlja poslove utvrđene članom 49 Zakona o kreditnim institucijama i podzakonskim aktom donesenim na osnovu ovog zakona, bliže opisanim članom 90 Statuta Banke.

¹ Rješenjem Centralne banke Crne Gore od 28.11.2025. godine, utvrđuje se da Lovćen banke AD Podgorica više nije ostala sistemski važna(OSV) kreditna institucija .

2.1.2. UPRAVNI ODBOR

Upravni odbor Banke obavlja izvršnu funkciju i odgovoran je za upravljanje kreditnom institucijom na dnevnoj osnovi i njeno zastupanje. Upravni odbor je dužan da uspostavi i sprovodi pouzdan sistem upravljanja Bankom.

Članovi Upravnog odbora se biraju na period koji ne može biti duži od četiri (4) godine, nakon čega mogu biti ponovo imenovani. Članovi Upravnog odbora su u radnom odnosu u Banci sa punim radnim vremenom i vode poslove Banke sa teritorije Crne Gore.

Upravni odbor Banke ima tri (3) člana, od kojih je jedan imenovan za predsjednika. Upravni odbor Banke sastavljen je od tima stručnjaka koji svojim profilom zadovoljavaju potrebe i odgovornosti propisane za poslove vođenja poslova Banke na dnevnoj osnovi, posjeduju iskustvo u obavljanju izvršnih funkcija u dužem periodu, kao i zahtijevane liderske karakteristike i kompetencije.

U toku 2025. godine nije bilo promjena u članstvu Upravnog odbora Banke.

Upravni odbor Banke			
Pozicija	Ime i prezime	Godina rođenja	Zemlja prebivališta
1. Predsjednik	Miloš Miketić	1981.	Crna Gora
2. član	Danilo Jovanović	1982.	Crna Gora
3. član	Marko Ivanišević	1982.	Crna Gora

Upravni odbor odlučuje o poslovima iz svog djelokruga na sjednicama, koje se održavaju po potrebi, a najmanje jednom mjesečno. U periodu 1. januar – 31. decembar 2025. godine Upravni odbor je održao ukupno 74 sjednice, a na kojima je odlučivao o pitanjima propisanim Zakonom o kreditnim institucijama i podzakonskim aktima donesenim na osnovu ovog zakona, bliže određenim članom 108 Statuta Banke.

2.1.2.1. RADNA TIJELA UPRAVNOG ODBORA

Radna tijela Upravnog odbora su:

1. Odbor za upravljanje kreditnim rizikom (Kreditni odbor),
2. Odbor za upravljanje kreditnim rizikom restrukturiranih i problematičnih plasmana,
3. Komitet za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO),
4. Odbor za upravljanje opertivnim rizicima,
5. Komitet za upravljanje projektima i razvoj proizvoda,
6. Odbor za razvoj i upravljanje promjenama informacionog sistema,
7. Odbor za odobravanje promjena,
8. Investicioni komitet (INCOM),
9. Komitet za prevenciju i detekciju prevara.

Sastav, nadležnost, obaveze i odgovornosti radnih tijela Upravnog odbora utvrđeni su posebnim aktima koje je donio Upravni odbor.

2.2. ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE

Banka je shodno zakonskoj regulativi uspostavila adekvatnu, transparentnu i operativnu organizacionu strukturu.

Organizaciona struktura je usklađena sa utvrđenom opštom strategijom i poslovnom politikom, strategijom upravljanja rizicima i sklonošću preuzimanju rizika Lovćen banke AD. Banka obezbjeđuje da su linije izvještavanja, ovlašćenja i odgovornosti, naročito između nosilaca ključnih funkcija, jasno definisane.

Organizaciona struktura Banke omogućava:

- 1) Nadzornom odboru nadzor rizika kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju;
- 2) Upravnom odboru efikasno upravljanje rizicima i
- 3) Centralnoj banci Crne Gore efikasno obavljanje supervizije, odnosno nadzora nad poslovanjem Banke.

Takođe, organizaciona struktura Banke omogućava Nadzornom odboru adekvatan pristup informacijama o rizičnom profilu Banke, pristup kontrolnim funkcijama Banke, kao i druge informacije koje odredi Nadzorni odbor radi obavljanja poslova utvrđenih Zakonom o kreditnim institucijama i propisima donijetim na osnovu Zakona.

2.2.1. USPOSTAVLJANJE SISTEMA INTERNIH KONTROLA

Sistem internih kontrola predstavlja skup procesa i postupaka koji su uspostavljeni za adekvatnu kontrolu rizika, praćenje efikasnosti i efektivnosti poslovanja Banke, pouzdanosti njenih finansijskih i ostalih informacija, kao i

usklađenosti sa propisima, internim aktima, standardima i kodeksima, u cilju obezbjeđivanja stabilnosti poslovanja Banke.

Banka je uspostavila, održava i unaprjeđuje efikasan sistem internih kontrola, koji odgovara njenoj veličini i stepenu složenosti njenog poslovanja i koji, kao minimum, obuhvata: odgovarajuću organizacionu strukturu, organizacionu kulturu, uspostavljanje kontrolnih funkcija, adekvatne kontrolne aktivnosti i podjelu dužnosti, adekvatne interne kontrole koje su integrisane u poslovne procese i aktivnosti kreditne institucije i adekvatne administrativne i računovodstvene postupke.

Upravni odbor Banke obezbjeđuje kadrovske, organizacione i materijalne pretpostavke za postojanje i funkciju efikasnog sistema interne kontrole, kontrole rizika, interne revizije i funkcije praćenja uskladenosti poslovanja sa propisima, čime se obezbjeđuje adekvatno funkcionisanje sistema internih kontrola na svim nivoima.

2.2.1.1. KONTROLNE FUNKCIJE BANKE

Banka je uspostavila sljedeće kontrolne funkcije:

- 1) funkciju kontrole rizika;
- 2) funkciju praćenja uskladenosti i
- 3) funkciju interne revizije.

Banka je uspostavila trajne i efikasne kontrolne funkcije sa odgovarajućim ovlašćenjima koja su nezavisna od poslovnih procesa i aktivnosti u kojima rizik nastaje, odnosno koje kontrolne funkcije prate i nadziru, srazmjerno veličini, vrsti, obimu i složenosti poslova u skladu sa svojim rizičnim profilom i na način da se izbjegava svaki oblik sukoba interesa.

Upravni odbor Banke, uz prethodnu saglasnost Nadzornog odbora, imenuje i razrješava lice koje je odgovorno za rad pojedine kontrolne funkcije. Na isti način se donosi i usvaja interni akt za svaku kontrolnu funkciju.

Lice odgovorno za rad pojedine kontrolne funkcije direktno izvještava Nadzorni i Upravni odbor, Revizorski odbor i/ili drugi odgovarajući odbor koji je osnovan od strane Nadzornog odbora i omogućeno mu je da učestvuje u radu sjednica ovih organa i tijela, uvijek kada se raspravlja o izvještaju tog lica.

Banka kontrolnim funkcijama obezbjeđuje pristup svim poslovnim linijama, organizacionim jedinicama, kao i pravo direktnog obavještanja Nadzornog odbora i/ili odgovarajućeg radnog tijela Nadzornog odbora i Centralne banke Crne Gore u slučajevima definisanim pozitivnim propisima.

2.2.1.2. Sprječavanje pranja novca i finansiranja terorizma

Organizaciona struktura Banke je uspostavljena na način da se ne može iskoristiti za svrhe koje su povezane sa pranjem novca, finansiranjem terorizma ili drugim kažnjivim djelima. Ovlašćenja i odgovornosti definisane u organizacionoj strukturi su utvrđene na način koji obezbjeđuje da Banka obavlja aktivnosti koje imaju jasnu ekonomsku i zakonitu svrhu i koje sprečavaju izlaganje Banke povećanom riziku od pranja novca i finansiranja terorizma ili drugih kažnjivih djela.

Banka je u okviru organizacione strukture uspostavila organizacionu jedinicu sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma i imenovala ovlašćeno lice za sprječavanje pranja novca i finansiranja terorizma i njegovog zamjenika.

Način rada ovlašćenog lica i njegovog zamjenika, njihove nadležnosti i odgovornosti su definisane Zakonom o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma i internim aktima Banke.

2.2.1.3. Nosioci ključnih funkcija

Banka je identifikovala nosioce ključnih funkcija.

Nosioci ključnih funkcija su rukovodioci kontrolnih funkcija, kao i druga lica koja obavljaju funkcije u Banci koje im omogućavaju značajan uticaj na upravljanje Bankom, a koja nijesu članovi Upravnog ili Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor Banke usvaja politike za izbor i procjenu primjerenosti nosilaca ključnih funkcija u Banci, a Upravni odbor iste sprovodi na način propisan zakonskom regulativom i podzakonskim aktima Centralne banke Crne Gore.

2.3. POSLOVNA ETIKA

Poslovna etika predstavlja skup pravila uspostavljenih sa ciljem održavanja ispravnog i prihvatljivog ponašanja svih zaposlenih Banke. Internim aktima Banke – Etičkim kodeksom i Pravilnikom o sprječavanju i upravljanju konfliktom interesa se promovišu i bliže uređuju opšti etički principi i norme profesionalnog bankarskog ponašanja.

Ugled i dobar glas Banke (reputacioni rizik) predstavljaju njenu najveću vrijednost i zasnivaju se na poštovanju sljedećih vrijednosti koje se odnose na:

- integritet svih zaposlenih;
- ispravne, pravične, zakonite i transparentne transakcije;
- kvalitet i kompetentnost prilikom pružanju usluga Banke;
- sticanje prednosti i pozitivnih strana Banke i izbjegavanje negativnih komentara na račun tržišne konkurencije;
- zabranu i neprihvatljivost bilo kog oblika korupcije;

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

- zabranu manipulacija ili pribavljanje odnosno postizanje koristi bez prava ili nezakonite prednosti u zamjenu za naknadu;
- zabranu potplaćivanja koja olakšavaju poslovne procedure;
- čuvanje povjerljivih i tajnih podataka;
- stavljanje interesa Banke iznad ličnih i
- poslovanje u skladu sa važećim propisima i internim procedurama i dobrom bankarskom praksom.

Banka prilikom zapošljavanja, pored vrjednovanja opštih i posebnih uslova određenih aktom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji Banke koje je dužan da ispuni zaposleni, uzima u obzir lični integritet svakog od kandidata koji se posebno cijeni u odnosu na njegove moralne vrijednosti koje ga čine podobnim za rad u Banci.

Banka je utvrdila etičke standarde ponašanja zaposlenih koji naročito sadrže: 1) obavezu zaposlenih da postupaju u skladu sa internim aktima i korporativnim vrijednostima Banke; 2) odgovornost zaposlenih da u svom radu obezbijede da aktivnosti budu u okviru sklonosti preuzimanja rizika i internih ograničenja; 3) primjere prihvatljivog i neprihvatljivog ponašanja zaposlenih, a naročito u vezi sa pogrešnim finansijskim izvještavanjem, povredama radnih obaveza i drugim kažnjivim djelima; 4) obavezu zaposlenih da postupaju pošteno i sa integritetom i da izvršavaju svoje dužnosti sa odgovarajućom vještinom, dužnom pažnjom i zalaganjem i 5) očekivanja od zaposlenih da su svjesni odgovornosti za povredu radnih obaveza, mogućnosti vođenja sudskih postupaka i kazni.

Banka ima uspostavljen sistem internih upozorenja (tzv. *whistle - blowing* procedure) za zaposlene da prijave potencijalne ili stvarne povrede relevantnih propisa uključujući akta i radnje koji se smatraju lošim bankarskim praksama, nesolidnim i nesigurnim poslovima, putem specifičnog, nezavisnog i autonomnog kanala izvještavanja.

Zaposleni Banke prijavljuju svaku situaciju stvarnog ili potencijalnog sukoba interesa u odnosu na njih same, njihovu rodbinu, njihove lične, poslovne interese ili poslovne interese njihove rodbine, u skladu sa internim aktom koji uređuje oblast sprječavanja konflikta interesa. Zaposleni saraduju sa Bankom kako bi brzo i efikasno riješili situacije sukoba interesa. U odnosu na svoj položaj, posao i/ili interese Banke, zaposleni se uzdržavaju od ponašanja ili bilo koje pozicije koja može rezultirati sukobom interesa.

Banka najstrožije zabranjuje svaki vid korupcije i svaki oblik koruptivnog ponašanja zaposlenih Banke, naročito primanje i davanje mita, kojim bi se uvećavala njihova lična imovina i imovina lica povezanih sa zaposlenima Banke, kao i ponašanje zaposlenih Banke kojim se, zloupotrebom svoje pozicije, podstiču i/ili primoravaju ostali zaposleni i treća lica na vršenje ovih radnji.

Svi zaposleni Banke, uključujući i članove organa Banke, kao i treća lica sa kojima Banka zaključuje pravne poslove u cilju korišćenja svih vrsta usluga koja ova lica obavljaju kao svoju registrovanu djelatnost, potpisuju Izjave o prihvatanju temeljnih etičkih načela i pravila ponašanja navedenih u Etičkom kodeksu Banke.

2.4. UPRAVLJANJE RIZICIMA ZAŠTITE I ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Iz godine u godinu, Lovćen banka AD preduzima niz aktivnosti kako bi unaprijedila proces upravljanja rizicima zaštite i zaštite životne sredine (Environmental and Social Risk - E&S) rizicima. Stručne službe Banke su, implementirale niz inovativnih internih akata iz područja upravljanja E&S rizicima. Sistem upravljanja E&S rizicima obuhvata sve neophodne elemente upravljanja ovim rizicima, od inicijalnog screening-a i analize do off site i on site due diligence-a, procesa donošenja odluka, upravljanja E&S rizicima i praćenjem E&S performansi klijenata.

2.5. LJUDSKI RESURSI

2.5.1. KADROVSKA STRUKTURA ZAPOSLENIH

Na dan 31.12.2025. godine Banka je imala 224 zaposlena, što je za 20 zaposlenih više nego prošle godine u istom periodu (31.12.2024. godine – 204 zaposlenih).

Kvalifikacioni nivo obrazovanja zaposlenih je sljedeće strukture:

- Doktor nauka 1 radnik ili 0.44%
- Magistar i master 19 radnika ili 8.48%
- Visoka stručna sprema 167 radnika ili 74.58%
- Viša stručna sprema 6 radnika ili 2.67%
- Srednja stručna sprema 30 radnika ili 13.39%
- Osnovna stručna sprema 1 radnik ili 0.44%

Rodna struktura zaposlenih je sljedeća:

- Žene – 141 ili 62.95% od ukupnog broja zaposlenih
- Muškarci – 83 ili 37.05% od ukupnog broja zaposlenih

Struktura zaposlenih u odnosu na tip radnog odnosa:

Broj stalno zaposlenih u Banci na dan 31.12.2025. godine je 186 ili 83.04% od ukupnog broja zaposlenih, dok je broj zaposlenih sa ugovorom o radu na određeno vrijeme 38 ili 16.96%. Ovi podaci ukazuju da se broj zaposlenih sa ugovorom o radu na neodređeno, odnosno stalnim radnim odnosom, u 2025. povećao za 10.06%, u odnosu na prošlu godinu, kada ih je bilo 169.

U 2025. godini, Banka je imala 41 novo zasnivanje radnog odnosa.

U 2025. godini, Banka je imala 21 raskid radnog odnosa.

Stanje na tržištu rada Crne Gore na dan 31.12.2025.

Prema podacima statističke evidencije Zavoda za zapošljavanje, na dan 31.12.2025. broj nezaposlenih lica je iznosio 28,298 (od čega više žena, 17,152 ili 60.61%). Ovaj podatak nam ukazuje da u odnosu na 2024. (33,037 nezaposlenih lica) broj nezaposlenih se smanjio za 14.34%.

Kada je u pitanju stopa nezaposlenosti, koja pokazuje odnos broja registrovanih nezaposlenih i aktivnog stanovništva, na dan 30.11.2025. je bila 9.54%, dok je na isti dan 2024. godine stopa nezaposlenosti iznosila 11.40%.

Kvalifikacioni nivo obrazovanja lica na evidenciji Zavoda je sljedeće strukture:

- Doktor nauka (VIII stepen) – 14 lica
- Visoka stručna sprema (VII-2, VII-1, VI stepen) – 4,708 lica
- Viša stručna sprema (V stepen) – 261 lica
- Srednje opšte i stručno obrazovanje (IV-2, IV-1) – 7,054 lica
- Srednje stručno obrazovanje (III) – 5,037 lica
- Niže stručno obrazovanje (II) – 560 lica
- Osnovni nivo obrazovanja (I-2, I-1,) – 10,664 lica

Broj oglašanih slobodnih radnih mjesta (SRM) u 2025. godini je bio 23,381 što je niže u odnosu na 2024. godinu kada je oglašanih SRM bilo 25,266.

Ukupno 11,145 lica sa evidencije se zaposlilo u 2025. godini, od čega najviše lica sa srednjom opštom stručnom spremom, IV-1 (3,791). Nakon toga, u većem broju su se zaposlila lica sa visokom stručnom spremom, VII-1 stepen (2,197).

2.5.2. RAZVOJ LJUDSKIH RESURSA

Tokom 2025. godine Sektor upravljanja ljudskim resursima realizovao je širok spektar strateških i operativnih aktivnosti usmjerenih na unapređenje organizacione kulture, jačanje kompetencija zaposlenih, digitalizaciju procesa i razvoj savremenih HR praksi. Cjelokupne aktivnosti bile su u potpunosti usklađene sa strateškim ciljevima Banke i imale su za cilj jačanje poslovnih performansi, poboljšanje ukupnog iskustva zaposlenih i dalje pozicioniranje Banke kao modernog, razvojno orijentisanog i atraktivnog poslodavca.

Tokom godine uspostavljen je snažniji strateški okvir za upravljanje ljudskim resursima. Usvajanjem Strategije upravljanja talentima uveden je jasan i dugoročno održiv model identifikacije, razvoja i zadržavanja ključnih kadrova, dok je ažurirana Politika upravljanja raznolikošću doprinijela unapređenju inkluzivnosti i jednakih mogućnosti za profesionalni razvoj. Istovremeno je kompletno revidirana i dopunjena HR regulativa, čime su interni akti u potpunosti usklađeni sa savremenim standardima i regulatornim zahtjevima. U okviru modernizacije kompetencijskog okvira, izrađen je i Katalog kompetencija, koji predstavlja centralni dokument za transparentno upravljanje razvojem zaposlenih i jedinstveno razumijevanje očekivanih ponašajnih i stručnih standarda u svim ulogama.

Značajan napredak ostvaren je i u oblasti upravljanja radnim učinkom, gdje je kroz GECKO HR Software implementiran modernizovan sistem zasnovan na kombinaciji ciljeva i kompetencija. Za sve zaposlene definisani su individualni ciljevi i kompetencije, uključujući menadžerske kompetencije za rukovodioce. Uspostavljen je ritam praćenja učinka – kvartalni ciljevi u poslovnim segmentima i godišnji u sektorijskoj podršci – a isplata bonusa realizovana je u skladu sa jasno definisanim kriterijima i ostvarenim rezultatima.

Razvoj zaposlenih bio je jedan od ključnih fokusa HR funkcije. Pripremljen je i realizovan sveobuhvatan plan internih i eksternih edukacija, sa posebnim akcentom na Retail sektor (svi rukovodioci filijala i kreditni referenti prošli su obuku u saradnji sa konsultanstvom firmom "Memotion") i B1 menadžere u okviru Leadership Development Programa u saradnji sa konsultanstvom kućom "Prava formula". Održan je i niz internih obuka, uključujući AML, KYC, Excel treninge, edukacije iz zaštite na radu, prve pomoći i sektorski specifične programe. Sproveden je i Recharge trening za članove Upravnog odbora, dok su individualne coaching sesije pružile dodatnu podršku razvoju rukovodilaca. Brojni zaposleni učestvovali su na specijalizovanim edukacijama u zemlji i inostranstvu, prateći regulatorne i tehnološke trendove relevantne za njihove poslovne oblasti.

U cilju podrške mladim stručnjacima i jačanja odnosa sa akademskom zajednicom, Banka je tokom godine imala 15 pripravnika u okviru Vladinog programa stručnog osposobljavanja, od kojih je deset nastavilo svoju profesionalnu karijeru u Banci. Dodatno, potpisani su Sporazumi o saradnji sa Ekonomskim i Elektrotehničkim fakultetom, čime je institucionalizovano partnerstvo u oblasti studentskih praksi, ranog razvoja talenata i identifikacije budućih kadrovskih potencijala.

Digitalizacija HR procesa dodatno je ubrzana kroz integraciju GECKO sistema i Jantar platforme, čime je unaprijeđena tačnost, povezanost i dostupnost HR podataka. Procesu evidencije, evaluacije i razvoja zaposlenih dodatno su modernizovani kroz GECKO, dok je kompletna gejmfikacija Onboarding programa unaprijedila iskustvo novozaposlenih i doprinijela bržoj integraciji u kulturu Banke.

Tokom 2025. godine implementiran je i novi model HR savjetnika, koji je omogućio direktniju i personalizovanu podršku zaposlenima i rukovodiocima. U tom okviru sprovedeni su individualni savjetodavni razgovori sa svim zaposlenima, sa fokusom na razvoj kompetencija, identifikaciju potreba za obukom, karijerno planiranje i jačanje angažovanosti. U 2025. godini Banka je nastavila da ulaže u razvoj talenata, internu mobilnost i jačanje kadrovskih kapaciteta. U skladu sa godišnjim HR planom, realizovano je više od 40 internih promocija i korekcija zarada, čime je dodatno podržano prepoznavanje visokih performansi, karijerni napredak i zadržavanje ključnih zaposlenih. Pored toga, Banka je svoj tim ojačala sa 20 novih zaposlenih, dodatno unaprijedivši organizacione kapacitete u skladu sa rastom poslovanja i strateškim prioritetima.

Posebna pažnja posvećena je jačanju organizacione kulture i angažovanosti zaposlenih. Sprovedene su dvije ankete zadovoljstva zaposlenih, na osnovu kojih je pripremljen i u potpunosti realizovan akcioni plan unapređenja radne klime. Gejmifikovani Onboarding program dodatno je unaprijedio iskustvo novih kolega, dok su tematski programi Mjesec kulture i Mjesec zdravlja promovisali vrijednosti Banke, timski duh i dobrobit zaposlenih. Aktiviran je i program Ambasadora korporativne kulture, koji je značajno doprinio jačanju internih komunikacionih tokova i aktivnom uključivanju zaposlenih u razvoj kulturnog identiteta organizacije.

Kroz različite korporativne događaje – teambuilding aktivnosti, novogodišnju proslavu, jednodnevna druženja i druge inicijative – dodatno su ojačani međuljudski odnosi i timska kohezija. Istovremeno je nastavljena praksa benefita usmjerenih na ravnotežu između privatnog i poslovnog života, uključujući povećanje broja dana godišnjeg odmora za sve zaposlene, ukidanje radne subote u filijalama, FitPass i druge pogodnosti koje doprinose zadovoljstvu i dobrobiti zaposlenih.

3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI BANKE U BUDUĆEM PERIODU

U toku 2025. godine poslovanje Banke je okarakterisano dodatnim unapređenjem internih procesa, kao i mnogobrojnim doradama funkcionalnosti u okviru CORE Sistema, što je omogućilo ispunjavanje regulatornih zahtjeva uz održavanje profitabilnog poslovanja i porast tržišnog učešća. Nakon završetka procesa dvogodišnje transformacije, banka ulazi u naredni ciklus poslovanja sa stabilnim temeljima za ubrzani rast i modernizaciju poslovnog modela.

Referentnu godinu je obilježila digitalna transformacija i implementacija razvojnih projekata koji uključuju SEPA plaćanja u inostranom platnom prometu, uvođenje mobilnih novčanika i e-commerce usluga, kao i internu nadogradnju sistema kroz robotsku automatizaciju poslovnih procesa (RPA) i razvoj DWH baze podataka. Dodatno, u cilju unapređenja servisa – jedan dolazak u Banku, omogućeno matičenje klijenata tj. otvaranje HOLD računa i unošenje zahtjeva za VRH karticu. Na ovaj način je omogućeno da svim klijentima koji su putem sajta aplicirali za karticu, ista bude poručena i da imaju obavezu da samo jednom dođu u Banku, kako bi potpisali dokumentaciju i preuzeli karticu.

Uporedo sa prethodno opisanim procesima tehničkog unapređenja banke, intenzivno se radilo i na jačanju prodajnih aktivnosti, što je na kraju rezultiralo povećanjem tržišnog učešća banke, kako u kreditnom, tako i u depozitnom portfoliju. U tom kontekstu, banka se u 2025. godini dodatno fokusirala ka srednjim i malim preduzećima, uz orjentisanje ka srednjeročnim potrošačkim kreditima u sektoru stanovništva, praćeno sa poboljšanjem u aktivnom upravljanju klijentima i aktivnostima rane naplate. Kontinuirano su sprovedene promotivne aktivnosti usmjerene na afirmaciju banke i njenih proizvoda, uz razvoj kampanja kojima su predstavljeni sljedeći proizvod:

- Standardni gotovinski kredit sa većim iznosom i sniženom kamatnom stopom, uz popust na iznos administrativne naknade za odobrenje kredita
- Krediti za penzionere
- Apple Pay
- Google Pay
- Mobilni novčanici
- Mastercard cash back – podrška malim biznisima i promocija kartičnog poslovanja
- Visa Vrh cash back
- Fleksibilna štednja
- Kusur + štednja

Kampanje su konstantno promovisane putem raznih kanala komunikacije, obraćajući se ciljnoj publici, čime je obezbijeđena njihova stalna vidljivost. Redovno su plasirane PR objave o aktivnostima i proizvodima Lovćen banke AD, sa ciljem jačanja prepoznatljivosti i tržišne pozicije. U saradnji sa kompanijom Voli, koja posjeduje najveći lanac prodajnih objekata širom Crne Gore, promovisana je nova VRH kartica kojom se ostvaruju značajni benefiti: kupovina na rate i specijalni popusti u svim VOLI marketina i na brojnim drugim prodajnim mjestima raznovrsnih trgovaca širom Crne Gore. VRH kartica je platna kartica, lansirana na tržište krajem 2024, koja pruža brojne finansijske pogodnosti – povoljne cijene, popuste, kupovinu na rate ili odloženo plaćanje.

Lovćen banka nastavila je širenje svoje poslovne mreže i na sjeveru Crne Gore. Svečanim otvaranjem filijale u Bijelom Polju, u okviru Bravera City Parka, banka je pokazala da je spremna za jačanje svog prisustva i značajnu podršku klijentima i u sjevernoj regiji čime će doprinijeti razvoju privrede i zadovoljenju finansijskih potreba građana ovog kraja. Banka je nastavila i sa širenjem mreže smart deposit bankomata u okviru postojeće mreže filijala.

Uz prodajne aktivnosti, Banka je nastavila i sa kontinuiranim unapređenjem procesa u domenu sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma, pri čemu su interne politike i procedure uspješno i u potpunosti usklađene sa posljednjim izmjenama zakonskih propisa u 2025. godini. Sa aspekta ljudskih resursa, u posmatranoj godini je završena faza intenzivne transformacije u dijelu organizacionih promjena, uvođenje i digitalizaciju HR procesa preko GECKO HR softvera kao i jačanja kadrova, pri čemu zaposleni ostaju centralni resurs banke i ključni stub strategije poslovanja.

U 2025. godini, kaptitalna pozicija banke je ojačana, uspješno realizovanom emisijom akcija u okviru koje je novi akcionar Sparkassen International Development Trust GmbH (SIDT) stekao vlasnički udio u banci od 4.85%. Od novog akcionara, koji pripada najvećoj finansijskoj grupaciji u Evropi (Sparkassen Finance Grupi), očekuje se značajna tehnička podrška i prenos stručne ekspertize koji će doprinijeti unapređenju poslovanja banke.

U pogledu budućeg razvoja, Banka ima jasnu ambiciju da postane modernija, efikasnija i klijentima pristupačnija finansijska institucija. Fokus u daljem periodu ostaje usmjeren na razvoj ključnih segmenata, jačanju konkurentnosti i daljoj digitalnoj i operativnoj optimizaciji, uz striktno upravljanje rizicima i očuvanje stabilnosti bilansa. Praćenje i usvajanje novih tehnologija, trendova i načina rada biće ključni alati na putu da posatnemo Banka sa izvrsnim korisničkim iskustvom, efikasnišću i inovativnim rješenjima, sa snažnom tržišnom pozicijom u digitalnom segmentu kako u dijelu rada sa fizičkim licima, tako i sa pravnim licima.

Uz prethodno navedeno, planirana je implementacija Loan Origination projekta za fizička lica, razvoj multi-channel platforme, poboljšanja e/m Banking aplikacija, uvođenje digitalnog novčanika i za drugi kartični brend, uz započinjanje sveobihvatnog 360 CRM projekta. Digitalna transformacija (interna i eksterna), sa fokusom na automatizaciju procesa odobravanja kredita i robotizaciju, razvoj ljudskih resursa i odgovornošću za životnu sredinu, ostaju glavne smjernice ka dostizanju postavljenih ciljeva.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

4. POSLOVANJE U 2025. GODINI

4.1. BILANS STANJA ZA 2025. GODINU

4.1.1. AKTIVA BANKE NA DAN 31. DECEMBAR 2025. GODINE

Tabela 1. – Pregled najznačajnijih stavki aktive Banke na dan 31. decembar 2025. godine

u EUR (000')	2025	2024	Indeks
1	2	3	4=2/3*100
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	63,150	60,019	105
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>			
Kredit i potraživanja od banaka	13,512	8,089	167
Kredit i potraživanja od klijenata	244,844	206,594	119
Hartije od vrijednosti	64,478	73,306	88
<i>Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>			
Hartije od vrijednosti	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	5,457	4,399	124

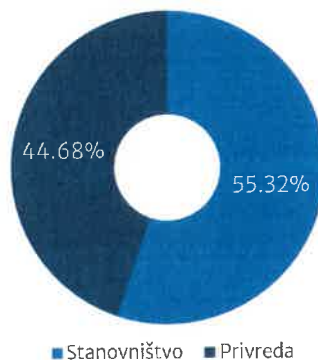
Aktiva banke u godišnjem periodu ostvaruje rast od EUR 41.59 miliona, odnosno 11.65%. Neto kredit i potraživanja od klijenata na dan 31.12.2025. godine iznose EUR 244,844 hiljada i čine 61.41% ukupne aktive, a u godišnjem periodu ostvaruju rast od 18,51%. Značajno učešće u aktivni imaju hartije od vrijednosti u iznosu od 16.17% ali uz godišnji pad od 12.04%, kao i novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka koji čine 15.84% uz godišnje povećanje od 5.22%.

Tabela 2. – Bruto krediti komitentima na dan 31. decembar 2025. godine

R.BR.	OPIS	31.12.2025	31.12.2024	Indeks (3 / 4)*100
1	2	3	4	5
I	KREDITI KOMITENTIMA	253,990	215,507	118
1	Stanovništvo	140,509	118,606	118
2	Privreda	113,481	96,901	117

Ukupni bruto krediti komitentima na dan 31.12.2025. godine iznose EUR 253.990 hiljada i ostvaruju godišnji rast od EUR 38.48 miliona, odnosno 17.86%. Bruto krediti odobreni stanovništvu iznose EUR 140,509 hiljada, predstavljaju 55.32% ukupnih bruto kredita i u jednogodišnjem periodu ostvaruju porast od 18.47%. Krediti odobreni privredi iznose EUR 113,481 hiljada, predstavljaju 44.68% ukupnih bruto kredita i ostvaruju povećanje od 17.11% na godišnjem nivou.

Grafikon 9: Krediti komitentima 2025. godinu



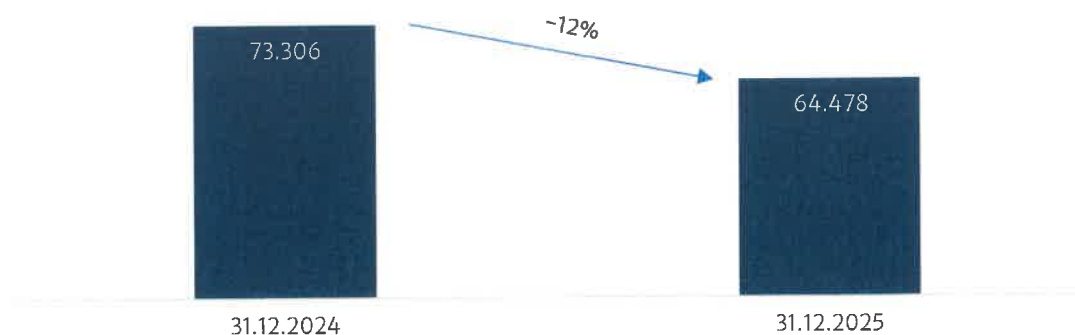
U strukturi kredita dominiraju dugoročni krediti koji predstavljaju 91,40% ukupnih bruto kredita i na godišnjem nivou ostvaruju rast od 17.33%. Kratkoročni krediti predstavljaju 8.96% ukupnih kredita i ostvaruju godišnji rast od 22.76%. U ukupnoj vanbilansnoj izloženosti garancije čine 85.03%.

Tokom 2023. godine Banka je izvršila promjenu poslovnog modela upravljanja portfolijom hartija od vrijednosti i vrednovanje istih. Hartije od vrijednosti koje su se u ranijim periodima vrednovale po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat su u cijelosti reklasifikovane i vrednuju se po amortizovanom trošku.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

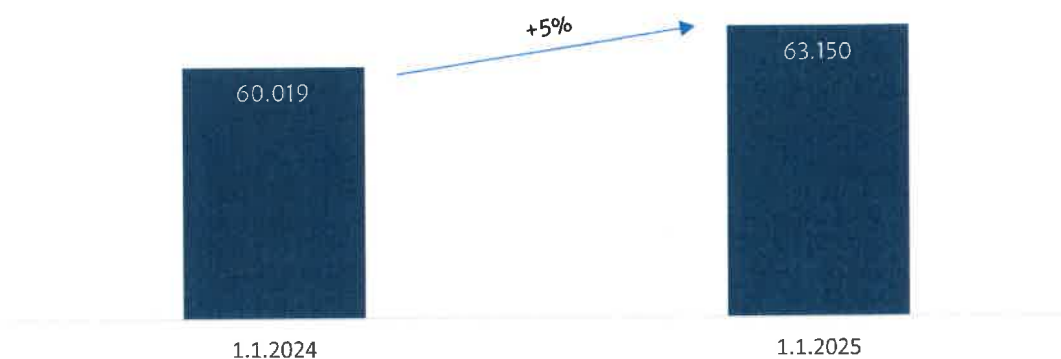
Hartije od vrijednosti koje se vrednuju po amortizovanom trošku su na kraju 2025. godine iznosile EUR 64,478 hiljada, što predstavlja smanjenje od 12.04% na godišnjem nivou. U toku 2025. godine, usljed povećane kreditne aktivnosti, kao i smanjenja referentnih kamatnih stopa na tržištu, dio likvidnosti koji je poticao od dospjelih hartija od vrijednosti u toku godine je transformisan u kreditne plasmane.

Grafikon 10. Hartije od vrijednosti u EUR (000)



Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka na kraju 2025. godine su neznatno promijenjeni u odnosu na kraj 2024. godine (porasli za EUR 3,13 miliona).

Grafikon 11. Novčana sredstva u EUR (000)



GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

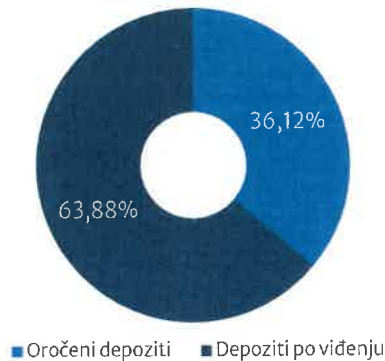
4.1.2. PASIVA BANKE NA DAN 31. DECEMBAR 2025. GODINE

Tabela 2. – Pregled najznačajnijih stavki pasive Banke na dan 31. decembar 2025. godine

u EUR (000')	2025	2024	Indeks
1	2	3	4=2/3*100
OBAVEZE			
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>			
Depoziti banaka	145	-	-
Depoziti klijenata	332,304	301,603	110
Kreditni klijenata koji nijesu banke	8,930	10,310	87

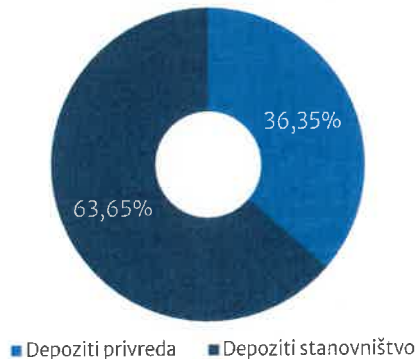
Ukupni depoziti Banke (uključujući sredstva na escrow računima, kamate i vremenska razgraničenja) iznose EUR 332,449 hiljada i ostvaruju povećanje na godišnjem nivou od 10.23%.

Grafikon 12: Struktura depozita 31.12.2025.



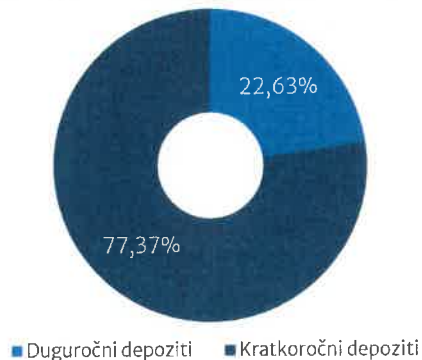
Depoziti po viđenju na kraju 2025. godine iznose EUR 212,355 hiljade, odnosno 63.88% ukupnih depozita, dok oročeni depoziti iznose EUR 118,303 hiljada, odnosno 36.12% ukupnih depozita Banke.

Grafikon 13: Sektorska struktura depozita 31.12.2025.



Sektorska struktura depozita na kraju 2025. godine ukazuje da depoziti stanovništva čine 63.65% ukupne depozitne baze, odnosno EUR 211,611 hiljada, dok depoziti privrede čine 36.35%, odnosno EUR 120,838 hiljada.

Grafikon 14: Ročna struktura depozita 31.12.2025.



Ročna struktura depozita na kraju 2025. godine ukazuje da duguročni depoziti čine 22.63% ukupnih depozita, odnosno EUR 75,248 hiljada, dok kratkoročni depoziti čine 77.37% ukupnih depozita Banke, odnosno EUR 257,201 hiljada.

Na kraju 2025. godine, pozajmljena sredstva su smanjenja za EUR 1,38 miliona ili 13,39% kao posljedica redovne otplate pozajmljenih sredstava.

4.1.3. PROMJENE NA KAPITALU U 2025. GODINI

Grafikon 15. Akcijski kapital kroz period u EUR (000)

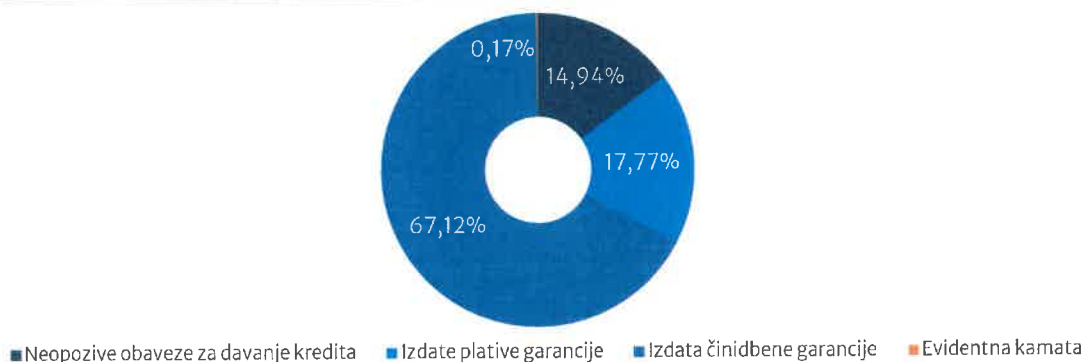


Koeficijent adekvatnosti kapitala je na dan 31. decembar 2025. godine iznosio 17.26% (porast u odnosu na ostvarenih 16.03% iz 31. decembar 2024. godine) što je iznad zahtijevanog regulatornog minimuma. Dokapitalizacija banke (emisija novih akcija) u toku 2025. godine je realizovana od strane Sparkassen International Development Trust GmbH (SIDT).

4.1.4. VANBILANSNA EVIDENCIJA BANKE

Vanbilansna evidencija banke na 31. decembar 2025. godine sastoji se od potencijalnih obaveza Banke i ostatka vanbilansa za koji se ne izdvajaju rezerve za potencijalne gubitke, a koji se odnosi na evidenciju primljenih kolaterala za kreditna potraživanja i ostale stavke vanbilansne izloženosti Banke.

Grafikon 16: Potencijalne obaveze Banke 31.12.2025.



Potencijalne obaveze Banke na kraju 2025. godine iznose EUR 84,056 hiljada i sastoje se od sljedećih obaveza:

- Odobrenih neiskorišćenih kredita u iznosu od EUR 12,561 hiljada, odnosno 14.94%;
- Izdatih plativih garancija u iznosu od EUR 14,935 hiljada, odnosno 17.77%;
- Izdatih činidbenih garancija u iznosu od EUR 56,419 hiljada, odnosno 67.12% potencijalnih obaveza Banke;
- Evidentne kamate na kamatna potraživanja NPL kredita u iznosu od EUR 141 hiljada.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

4. POSLOVANJE U 2025. GODINI (Nastavak)

4.2. BILANS USPJEHA ZA 2025. GODINU

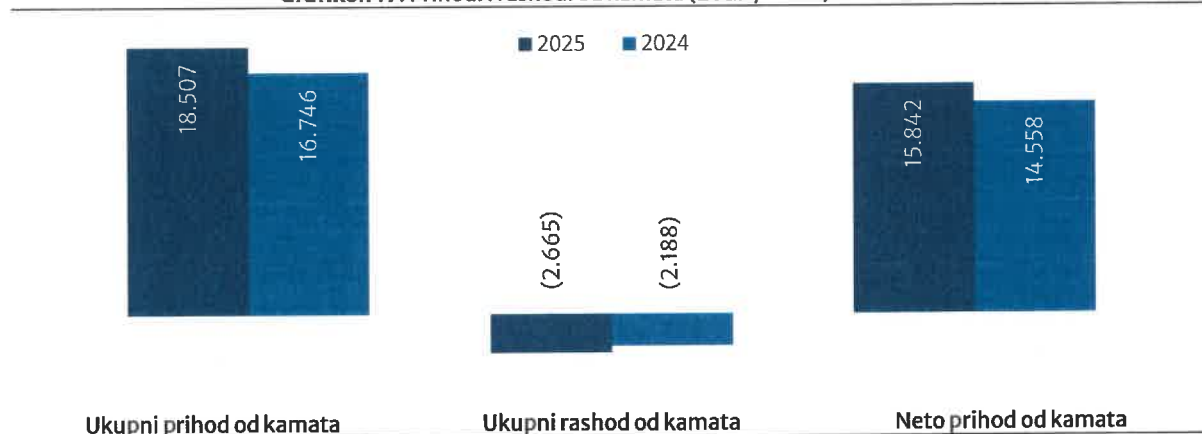
Tabela 3. – Pregled najznačajnijih stavki bilansa uspjeha

Stavke u EUR (000)	2025	2024	2025/2024
Prihodi od kamata	18,507	16,746	111
Rashodi od kamata	(2,665)	(2,188)	122
NETO PRIHODI OD KAMATA	15,842	14,558	109
Prihodi od naknada i provizija	9,344	7,651	122
Rashodi naknada i provizija	(6,878)	(5,793)	119
NETO PRIHODI OD NAKNADA	2,466	1,858	133
Troškovi zaposlenih	(6,017)	(5,057)	119
Opšti i administrativni troškovi	(4,745)	(4,078)	116
Troškovi amortizacije	(1,389)	(1,336)	104
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(397)	(604)	66
NETO PROFIT	5,302	4,704	113

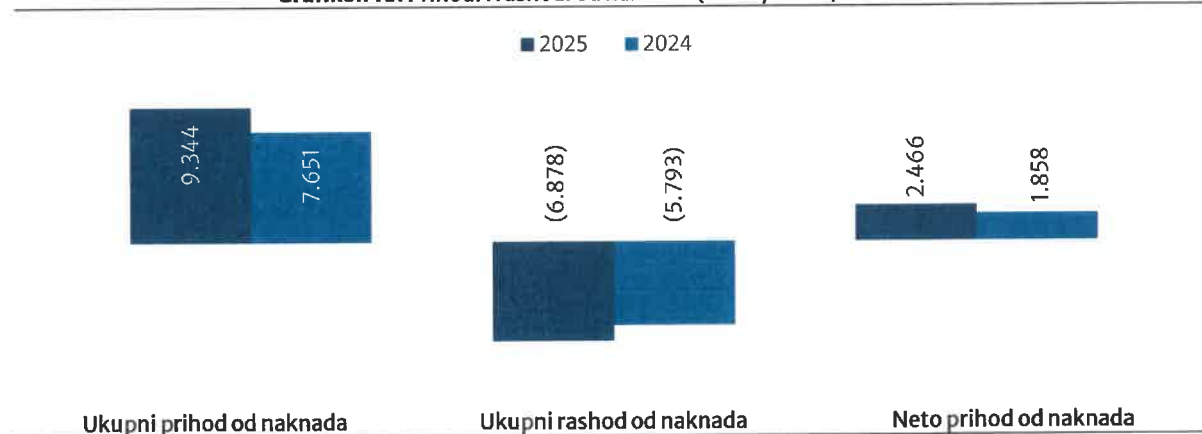
Prihodi od kamata ostvaruju povećanje od 10.52% u odnosu na kraj 2024. godine, dok su rashodi od kamata uvećani za 21.82%. Neto prihod od kamata veći je za EUR 1,284 hiljada ili 8.82% na godišnjem nivou.

Prihodi od naknada i provizija su povećani za 22.12%, dok su rashodi od naknada povećani za 18.72%, te su neto prihodi od naknada uvećani za 32.73%.

Grafikon 17. Prihodi i rashodi od kamata (2025 / 2024) u EUR 000



Grafikon 18. Prihodi i rashodi od naknada (2025 / 2024) u EUR 000



4.2.1. OPERATIVNI RASHODI

Operativni troškovi na dan 31. decembar 2025. godine iznose EUR 12,265 hiljada i ostvaruju povećanje od 16.35% na godišnjem nivou. Troškovi zaposlenih čine 49.06% ukupnih operativnih troškova i povećani su na godišnjem nivou 19.00%, a slijede ukupni administrativni troškovi koji čine 38.69% ukupnih operativnih troškova koji su povećani za 16.66%, dok su troškovi amortizacije uvećani 3.97%.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Banka je razvila sistem upravljanja rizicima koji podrazumijeva identifikaciju, mjerenje, praćenje, kontrolisanje i izvještavanje o svim vrstama rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju.

Banka u kontinuitetu, na dnevnoj osnovi, upravlja svim rizicima kojima je izložena u svom poslovanju. U tom smislu, polazeći od veličine Banke, složenosti proizvoda i usluga u svom poslovanju i averznosti prema riziku, Banka je razvila odgovarajući sistem za upravljanje rizicima. Ovaj sistem Banka planira dodatno razvijati inkorporirajući koncept jačanja odnosa prema rizicima i Interne procjene adekvatnosti kapitala (ICAAP) kako bi se poboljšala veza između rizičnog profila Banke, upravljanja rizicima i kapitala Banke usklađeno sa razvojem i promjenama koje Banka doživljava.

U cilju uspostavljanja i kontinuiranog razvoja adekvatnog sistema za upravljanje rizicima, Banka je u toku 2025. godine aktivnosti usmjerila ka izmjenama i usklađivanju internih procesa upravljanja rizicima, kao i internih akata sa izmjenama i dopunama regulative. Sistem upravljanja rizicima je uređen setom internih akata, od kojih su najznačajnija:

- Strategija upravljanja rizicima za period 2026–2028;
- Strategija upravljanja kapitalom za period 2026–2028;
- Strategija upravljanja nekvalitetnim izloženostima za period 2026–2028;
- ICAAP Politika
- Politika upravljanja kreditnim rizikom i rizicima povezanim sa kreditnim rizikom;
- Politika upravljanja rizikom likvidnosti;
- Politika upravljanja operativnim rizicima;
- Politika upravljanja eksternalizacijom i rizicima koji proizilaze iz eksternalizacije
- Politika upravljanja kamatnim rizikom iz pozicija kojima se ne trguje i rizikom kreditnog spreda iz pozicija kojima se ne trguje;
- Politika upravljanja deviznim rizikom;
- Politika upravljanja rizikom koncentracije;
- Politika javnog objavljivanja podataka i informacija;
- Politika upravljanja rizikom zemlje;
- Politika upravljanja visokorizičnim izloženostima;
- Politika za restrukturiranje plasmana pravnih i fizičkih lica;
- Plan rada funkcije kontrole rizika;
- Procedura za upravljanje kreditnim rizikom privrednih subjekata;
- Procedura za upravljanje kreditnim rizikom za stanovništvo;
- Procedura o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunu rezervacija za potencijalne kreditne gubitke;
- Procedura za utvrđivanje i praćenje statusa neizmirenja obaveza (default status);
- Metodologija za utvrđivanje ispravke vrijednosti bilansne aktive i rezervi za gubitke po vanbilansnim stavkama;
- Procedura poslovanja sa licima povezanim sa Bankom;
- Procedura za upravljanje kolateralima;
- Procedura o vrstama i tehnikama ublažavanja kreditnog rizika;
- Procedura za upravljanje rizikom likvidnosti;
- Procedura upravljanja kamatnim rizikom iz pozicija kojima se ne trguje;
- Procedura upravljanja tržišnim rizicima;
- Procedura za upravljanje operativnim rizicima;
- Procedura upravljanja eksternalizacijom i rizicima koji proizilaze iz eksternalizacije;
- Procedura izrade plana oporavka;
- Plan oporavka
- Metodologija za modeliranje parametara kamatnog rizika u bankarskoj knjizi
- Metodologija validacije parametara kamatnog rizika u bankarskoj knjizi
- IRRBB Metodoloski dokument
- Uputstva i metodologije kojima su razrađene politike i procedure do nivoa operativnih detalja i instrukcija za postupanje;

Banka je kroz navedena akta sa ciljem kontinuiranog razvoja adekvatnog Sistema upravljanja rizicima, aktivnosti usmjerila ka:

- jasnoj podjeli nadležnosti i odgovornosti za upravljanje rizicima u odnosu na preuzimanje rizika;
- unaprijeđenju postojećih i postavljanju novih internih i eksternih izvještavanja u dijelu upravljanja rizicima;
- razvijanju sistema limitiranja rizika (kontrole) koje preuzima Banka u svom poslovanju koji je strožiji od zakonski postavljenih minimuma;
- razvijanju multi metodoloških pristupa za mjerenje rizika koje preuzima u svom poslovanju kao i tehnika njihovog ublažavanja do nivoa koji je prihvatljiv i koji obezbjeđuje najbolji odnos između efikasnosti i sigurnosti.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

Banka upravlja sa slijedećim ključnim rizicima kojima je izložena u svom poslovanju:

- Kreditni rizik;
- Rizik kreditne koncentracije;
- Rizik likvidnosti;
- Operativni rizik;
- Rizik eksternalizacije;
- Devizni rizik;
- Kamatni rizik iz pozicija kojima se ne trguje;
- Rizik zemlje;
- Rizik modela;
- Rizik kapitala
- Poslovni rizik
- Strateški rizik,
- Ostali rizici koji ispoljavaju materijanu značajnost za poslovanje Banke.

Kreditni rizik

Kreditni rizik uključuje – rizik neplaćanja (engl. default risk) kao rizik gubitaka u poslovanju Banke i negativnog uticaja na kapital Banke zbog dužnikovog neispunjavanja obaveza prema Banci i rizik naplate neprihodujućih plasmana (engl. recovery risk) kao rizik nemogućnosti defaultnog dužnika da ispunji sve ugovorne finansijske obaveze što nužno dovodi do finansijskog gubitka Banke. Kreditni rizik se može pojaviti u aktivnostima koje nijesu samo kreditne aktivnosti Banke, kao što su trgovačke aktivnosti ili agencijski poslovi ukoliko nije apsolutno jasno da ne postoji nikakav rizik za Banku od neispunjenja ugovornih obaveza u kojima je Banka plasirala novčana i druga sredstva. Identifikacija kreditnog rizika treba da prepozna sve one situacije u kojima Banka ulazi u odnos sa klijentom, a koji za nju mogu proizvesti gubitak ukoliko klijent ne izmiruje svoje ugovorene obaveze na vrijeme.

Banka upravlja kreditnim rizikom na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolija, saglasno zakonskoj regulativi za upravljanje kreditnim rizikom.

Proces mjerenja kreditnog rizika zasnovan je na dva paralelna pristupa.

Interni pristup – mjerenje (odnosno procjena) nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu analize bonitetnosti odnosno primjenom sistema internog rejtinga (IRS). Interni pristup u mjerenju kreditnog rizika realizuje se primjenom analize bonitetnosti odnosno kreditne sposobnosti klijenata zajmoprimaca i/ili primjenom razvijenog sistema internog rejtinga (IRS).

Interni rejting na nivou Banke u potpunosti je prilagođen regulativi Centralne banke Crne Gore i odražava relativno visok stepen averznosti Banke prema kreditnom riziku.

Regulatorni pristup – klasifikacija potraživanja dužnika koja je detaljno definisana Procedurom o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunu rezervacija za potencijalne kreditne gubitke i Metodologija za utvrđivanje ispravke vrijednosti bilansne aktive i rezervi za gubitke po vanbilansnim stavkama.

Kreditni rejting kategorije "A" dodjeljuje se klijentima sa dobrom kreditnom sposobnošću kod kojih se ne očekuju problemi u otplati obaveza. Kreditni rejting kategorije "B" ukazuje na nešto slabiju finansijsku poziciju klijenta koja je privremenog karaktera i ne ukazuje na probleme u otplati obaveza. Kreditni rejting kategorije "C" ukazuje na nedovoljan nivo kapitala i visok stepen zaduženosti klijenta odnosno na to da klijent nema dovoljan priliv tokova gotovine da izmiri svoje obaveze tako da kasni sa otplatom. Kategorije "D" i "E" odnose se na klijente sa evidentnim finansijskim poteškoćama odnosno klijente koji su u postupku prinudnog poravnjanja, stečaja ili likvidacije.

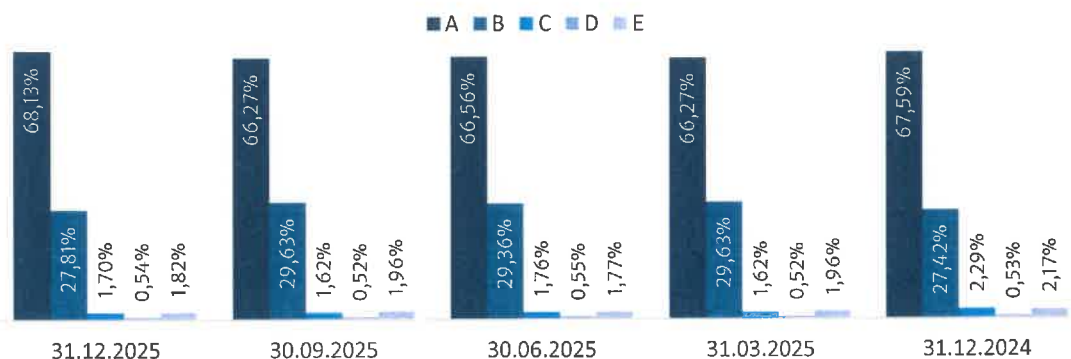
Tabela 4. Bonitetna struktura portfolija po kvartalima za 2025.godinu

Bonitet	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
A	68.13%	66.27%	66.56%	66.27%	67.59%
B	27.81%	29.63%	29.36%	29.63%	27.42%
C	1.70%	1.62%	1.76%	1.62%	2.29%
D	0.54%	0.52%	0.55%	0.52%	0.53%
E	1.82%	1.96%	1.77%	1.96%	2.17%

**bruto izloženost uključuje iznos glavnice i potraživanja od kamata i naknada*

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

Grafikon 23. Bonitetna struktura portfolija za 2025. godinu



Banka definiše dospjela nenaplaćena potraživanja kao sva potraživanja koja ispoljavaju kašnjenja minimalno 1 dan u odnosu na ugovorom definisane rokove dospelja.

Tabela 5. Pregled ukupnih dospjelih potraživanja

Vrsta klijenta	31.12.2025			30.09.2025			30.06.2025			31.03.2025			31.12.2024		
	Bruto krediti	Dos. dug	%	Bruto krediti	Dos. dug	%	Bruto krediti	Dos. dug	%	Bruto krediti	Dos. dug	%	Bruto krediti	Dos. dug	%
Privreda	113,965	3,901	3.42%	106,252	3,748	3.53%	111,492	3,272	2.93%	103,942	4,129	3.97%	97,432	2,864	2.94%
Fizička lica	140,884	2,937	2.08%	132,936	2,660	2.00%	129,895	2,631	2.03%	124,836	2,497	2.00%	118,885	2,521	2.12%
Ukupno	254,849	6,839	2.68%	239,187	6,408	2.68%	241,387	5,903	2.45%	228,778	6,626	2.90%	216,317	5,385	2.49%

*bruto izloženost uključuje iznos glavnice i potraživanja od kamata i naknada

Nivo dospjelih potraživanja na dan 31.12.2025. godine je nizak što odražava činjenicu da je postojeći portfolio dobrog kvaliteta, kao i da je Banka veoma oprezna kod odobravanja novih plasmana.

Tabela 6. Učešće NPL kredita u ukupnim bruto kreditima

Vrsta klijenta	31.12.2025			30.09.2025			30.06.2025			31.03.2025			31.12.2024		
	Bruto krediti	NPL	%	Bruto krediti	NPL	%	Bruto krediti	NPL	%	Bruto krediti	NPL	%	Bruto krediti	NPL	%
Privreda	113,965	6,446	5.66%	106,252	6,051	5.69%	111,492	6,468	5.80%	103,942	6,004	5.78%	97,432	7,192	7.38%
Fizička lica	140,884	3,908	2.77%	132,936	3,683	2.77%	129,895	3,379	2.60%	124,836	3,377	2.71%	118,885	3,610	3.04%
Ukupno	254,848	10,354	4.06%	239,187	9,734	5.37%	241,387	9,847	4.08%	228,778	9,381	4.10%	216,317	10,802	4.99%

*bruto izloženost uključuje iznos glavnice i potraživanja od kamata i naknada

Grafikon 24. Vrijednost i učešće NPL kredita

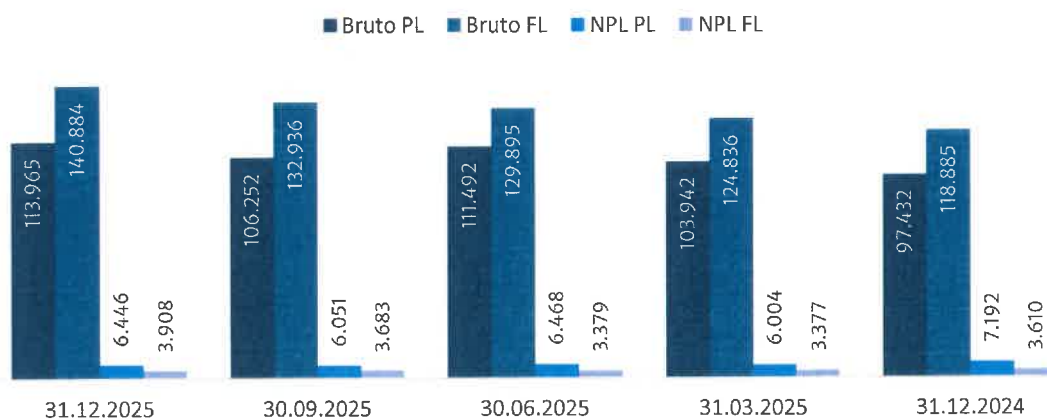


Tabela 7. Kretanje NPL - kredita u 2023. godini i učešće u ukupnim bruto kreditima

Vrsta klijenta	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
Privreda	6,446	6,051	6,468	6,004	7,192
Fizička lica	3,908	3,683	3,379	3,377	3,610
Ukupno	10,354	9,734	9,847	9,381	10,802

*bruto izloženost uključuje iznos glavnice i kamatno potraživanje

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

Tržišni rizici

Efikasnim upravljanjem tržišnim rizikom Banka nastoji da minimizira negativne efekte i eliminiše gubitke po finansijskim instrumentima, evidentiranim bilansno i vanbilansno, uzrokovane promjenama u kamatnim stopama, deviznim kursovima, cijenama, indeksima i/ili ostalim tržišnim faktorima koji utiču na vrijednost finansijskih instrumenata, kao i gubitke povezane sa prometom finansijskih instrumenata na tržištu, kao što su rizik druge ugovorne strane emitenta i plasmana.

Sektor upravljanja rizicima sprovodi mjerenje kamatnog rizika iz pozicija kojima se ne trguje (IRRBB) primjenom modela zasnovanog na ekonomskoj vrijednosti kapitala (promjena ekonomske vrijednosti kapitala (ΔEVE)) i kamatnom prihodu (promjena neto kamatnog prihoda (ΔNII)) korišćenjem standardizovanog pristupa koji je detaljnije opisan u dijelu Kamatni rizik iz pozicija kojima se ne trguje (IRRBB).

Banka nije planom definisala knjigu trgovanja te, u tom smislu, i upravljanje tržišnim rizicima je pojednostavljeno i svedeno na upravljanje deviznim i cjenovnim rizikom. Kreirana su akta kojima se dodatno unapređuje mjerenje i upravljanje ovim rizicima, a istovremeno i daje osnova stresnog testiranja kojim se sagledava efekat na kapital Banke.

S obzirom na ne tako značajan obim poslovanja u stranoj valuti, izloženost deviznom riziku je na veoma niskom nivou. Svakako, izloženost deviznom riziku prati se i upravlja na dnevnom nivou (dnevno izvještavanje i zatvaranje pozicija), putem održavanja deviznih pozicija u okviru interno propisanih limita.

Pri tome, sistem upravljanja deviznim rizikom zasnovan je na dva paralelna pristupa:

- upravljanje deviznim rizikom u skladu sa regulatornim zahtjevima (regulatorni pristup);
- upravljanje deviznim rizikom na osnovu interne metodologije (interni pristup).

Upravljanje deviznim rizikom, u skladu sa regulatornim i internim pristupom i sistemom limita obuhvata regulatorno i interno definisane limite propisane internim aktima Banke. U 2025. godini Banka je poslovala u skladu sa uspostavljenim sistemom limita.

Tabela 8. Izvještaj o deviznom riziku na 31.12.2025. godine

Devizne pozicije u ino valutama	Devizne pozicije			Agregatna pozicija u svim stranim valutatama
	USD	GBP	CHF	
U bilansnoj aktivi	10,139	38	1,242	11,419
U bilansnoj pasivi	10,117	31	1,226	11,374
Neto pozicija	22	7	16	45
Vanbilansna aktiva	-	-	-	-
Vanbilansna pasiva	-	-	-	-
Neto pozicija	-	-	-	-
Ukupna neto pozicija	22	7	16	45
Otvorenost pozicija u odnosu na osnovni kapital	0,07%	0,02%	0,05%	0,14%
Interni limit (% u odnosu na osnovni kapital)	10%	10%	10%	15%

Operativni rizik

Upravljanje operativnim rizikom u Banci regulisano je Politikom upravljanja operativnim rizicima, Procedurom upravljanja operativnim rizicima, Metodologijom samoprocjenjivanja rizika i kontrola, Procedurom upravljanja eksternalizacijom i rizicima koji proizilaze iz eksternalizacije, kao i čitavim setom metodoloških akata koji detaljno objašnjavaju okvir upravljanja operativnim rizicima.

U cilju što efikasnijeg upravljanja operativnim rizikom, Banka je implementirala softversko rješenje – RMS aplikacija koje omogućava zaduženim i odgovornim licima da kroz sistem vrše prijavljivanje operativnih rizika, dok zaposlenim u Sektoru upravljanja rizicima omogućava sistematski pregled i lakše praćenje i izvještavanje.

Banka vrši identifikaciju operativnih rizika, pri čemu se operativni rizici klasifikuju prema prioritetu mjerenjem mogućeg finansijskog uticaja i učestalosti događaja koji mogu da prouzrokuju gubitke.

Prijavljeni događaji u prethodnom periodu najvećim dijelom se odnose na manjkavosti ili greške koje nastaju prilikom djelovanja unutrašnjih procesa, sistema i ljudi ili zbog spoljnih događaja.

U postupku identifikacije izvora operativnog rizika, Banka naročito identifikuje rizike koji proizilaze iz:

- poremećaja u poslovanju i kvara sistema (na primjer: kvarovi vezani za informacionu tehnologiju, telekomunikacioni problemi, prekidi u radu i sl.);
- nemogućnosti adekvatnog integrisanja ili održivosti informacionih i drugih sistema, u slučaju statusnih promjena Banke;

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

- neadekvatnog informacionog i drugih sistema u Banci;
- protivpravnog i neadekvatnog postupanja zaposlenih u Banci, kao što su pokušaji pronevjera, pranja novca, neovlašćeni pristup računima klijenata, zloupotreba povjerljivih informacija, davanje lažnih ili pogrešnih informacija o stanju Banke, neažurnost u izvršavanju poslova, greške pri unosu podataka, nepridržavanje dobrih poslovnih praksi u radu i sl.;
- angažovanja lica izvan Banke za obavljanje poslova za Banku;
- radnji, odnosno nečinjenja koja mogu uzrokovati sudske i druge sporove protiv Banke (pravni rizik);
- spoljnih protivpravnih radnji, kao što su krađa, neovlašćeni prenos sredstava, neovlašćeno ulaženje u bazu podataka, nezakonito pribavljanje dokumenata Banke i sl.;
- događaja koji se ne mogu predvidjeti, kao što su elementarne i druge nepogode, terorizam, epidemije bolesti i sl.

Evidencija događaja podrazumijeva sistematsko prikupljanje i analizu podataka o operativnim rizicima u poslovanju Banke koji su doveli do gubitaka.

U skladu sa internim aktima, Banka identifikovane događaje, a koji predstavljaju izvore operativnog rizika, razvrstava po kategorijama događaja.

Tokom 2025. godine sprovedene su kontinuirane aktivnosti na unapređenju sistema upravljanja operativnim rizicima, u skladu sa regulatornim zahtjevima, preporukama CBCG i nalazima Interne revizije. Na održanim sjednicama Odbora za upravljanje operativnim rizicima, konstatovano je unapređenje svijesti zaposlenih o značaju upravljanja operativnim rizicima, što se ogleda u povećanom broju evidentiranih kako potencijalnih, tako i događaja operativnih rizika, identifikovanih kontrola na nivou Banke, kao i mjera za umanjene rizika.

U cilju daljeg razvoja sistema upravljanja operativnim rizicima, ažurirana su ključna interna dokumenta u skladu sa regulatornim zahtjevima i preporukama Interne revizije. RMS aplikacija je unaprijeđena kroz implementaciju novih funkcionalnosti i dodatnih polja, uveden je novi izvještaj o kontrolama, dok su postojeći izvještaji dodatno unaprijeđeni. Revidirani su ključni indikatori rizika, a sprovedene su obuke za menadžment, odgovorna lica i zadužena lica za operativne rizike.

Poseban fokus tokom 2025. godine stavljen je na oblast prevencije prevara. Formiran je Komitet za prevenciju i detekciju prevara, usvojen Poslovnik o radu, kao i Procedura prevencije i detekcije prevara i načina postupanja kod pronevjernih i prevarnih radnji. Održavani su redovni i vanredni sastanci Komiteta nakon prijavljenih slučajeva eksternih prevara, uključujući slučajeve kreditnih prevara i phishing napada, pri čemu su sprovedene istrage rezultirale usvajanjem izvještaja i definisanjem preventivnih mjera. U cilju jačanja kontrolnog okvira sprovedene su i obuke zaposlenih u oblasti prevencije i detekcije kreditnih prevara.

U toku 2025. godine sprovedene su aktivnosti u cilju poboljšanja registra eksternalizovanih kritičnih i značajnih poslova, kao i kontinuirano rađeno na procjeni rizika koji proizilaze iz eksternalizacije. Krajem godine implementiran je modul za upravljanje eksternalizovanim aktivnostima u RMS aplikaciji, čime će biti unaprijeđeno praćenje eksternalizacije i smanjeni operativni rizici povezani sa manuelnim upravljanjem procesima.

Nakon implementacije, tokom prvog kvartala 2026. godine planirano je da budu sprovedene obuke zaposlenih za korišćenje novog modula i upravljanje eksternalizacijom.

Rizik likvidnosti

Upravljanje rizikom likvidnosti u Banci regulisano je Politikom upravljanja rizikom likvidnosti i Procedurom upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka je i u 2025. godini nastavila sa održavanjem likvidnosti na visokom nivou.

Banka je razvila metodologiju za utvrđivanje stabilnog nivoa depozita u funkciji upravljanja rizikom likvidnosti. Upravljanje rizikom likvidnosti u izvještajnom periodu je bazirano na veoma konzervativnom održavanju nivoa likvidne aktive u prosječnim iznosima, na dnevnoj osnovi, znatno iznad regulatornih zahtjeva. U pravcu obezbjeđivanja dodatnih izvora likvidnosti, neophodnih za održavanje intezivne kreditne aktivnosti i ostvarivanje sigurnosti u izmirivanju obaveza, Banka je razvila komunikaciju sa potencijalnim kreditorima. Interesovanje kreditora za obezbjeđivanjem dodatnih izvora finansiranja, u odnosu na intenzivnu dinamiku prikupljanja depozita i jačanja kapitala, je sve izraženije i uz sve povoljnije uslove kreditiranja.

Banka je tokom 2025. godine u cilju daljeg razvoja sistema upravljanja rizikom likvidnosti, ažurirala sva interna akta iz domena upravljanja rizikom likvidnosti u skladu sa regulatornim zahtjevima. Unaprijeđena je Metodologija za stresno testiranje rizika likvidnosti uključivanjem stresnog testiranja pokazatelja pokrivenosti likvidnom aktivom -LCR.

U narednom periodu Banka će dodatno raditi na unapređenju stres scenarija, testiranju plana likvidnosti u kriznim situacijama te upravljanju rizikom likvidnosti u kontekstu ICAAP-a i ILAAP-a.

Banka vrši mjerenje, odnosno procjenu tekuće i buduće izloženosti riziku likvidnosti. Mjerenje, odnosno procjena rizika likvidnosti vrši se korišćenjem regulatorno i interno definisanih metoda i modela:

- GAP analiza;
- Racio analiza;

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

- LCR;
- NSFR;
- Koncentracija izvora finansiranja;
- Stres test (analiza osjetljivosti i scenario analiza, stresno testiranje pokazatelja pokrivenosti likvidnom aktivom –LCR).

Sistem limita u dijelu rizika likvidnosti obuhvata:

- regulatorno definisane limite – primarni limiti i
- interno definisane limite.

Regulatorno definisani limiti su propisani od strane regulatora (Centralne banke Crne Gore) i odnose se na limite pokazatelja likvidnosti Banke. U tom smislu, Banka održava nivo likvidnosti tako da poslovanje Banke bude u skladu sa regulatorno definisanim limitima. Pored gore navedenog, Banka je uspostavila i interne limite.

Banka pri definisanju internih limita izloženosti riziku likvidnosti uzima u obzir više aspekata rizika likvidnosti, ograničavajući negativan efekat na finansijski rezultat i kapital Banke, limitirajući valutnu i ročnu strukturu svojih bilansnih i vanbilansnih pozicija i pokazatelje likvidnosti.

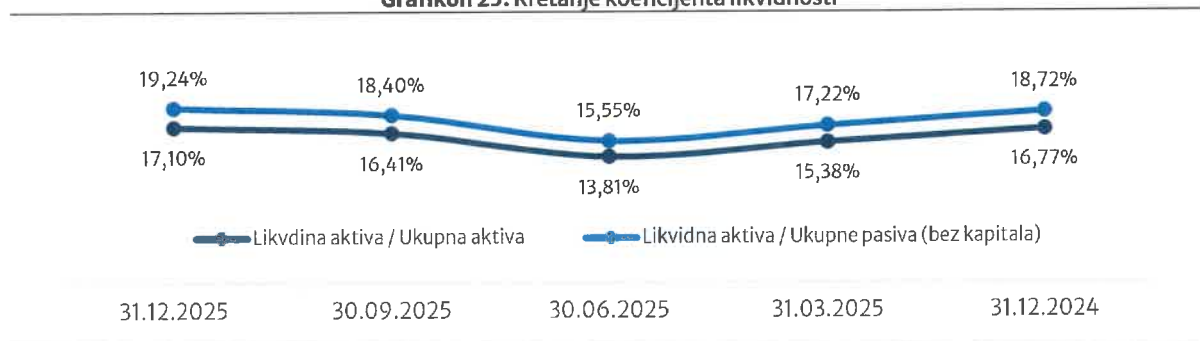
Tabela 9. Koeficijenti likvidnosti

Opis	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
Likvidna aktiva	68,169	61,613	48,388	54,775	59,899
Ukupna aktiva	398,684	375,529	350,374	356,128	357,090
Ukupne obaveze	354,293	334,848	311,107	318,086	320,002
Likvidna aktiva / ukupna aktiva	17.10%	16.41%	13.81%	15.38%	16.77%
Likvidna aktiva/Ukupna pasiva*	19.24%	18.40%	15.55%	17.22%	18.72%
Prosječni koeficijent dnevne likvidnosti	1.54	1.37	1.23	1.34	1.52

*ukupna pasiva je prikazana bez kapitala

Koncentracija depozita	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
10 najvećih deponenata	44.421	37.575	34.181	35.987	32.464
Učešće u ukupnoj sumi deponenata (%)	13.43%	12.07%	11.84%	12.18%	10.82%
50 najvećih deponenata	84.590	75.829	68.434	73.744	69.755
Učešće u ukupnoj sumi deponenata (%)	25.58%	24.36%	23.71%	24.96%	23.24%

Grafikon 25: Kretanje koeficijenta likvidnosti



Poseban značaj koji je Banka dala praćenju rizika likvidnosti rezultirao je održavanjem visokog stepena likvidnosti Banke tokom 2025. godine.

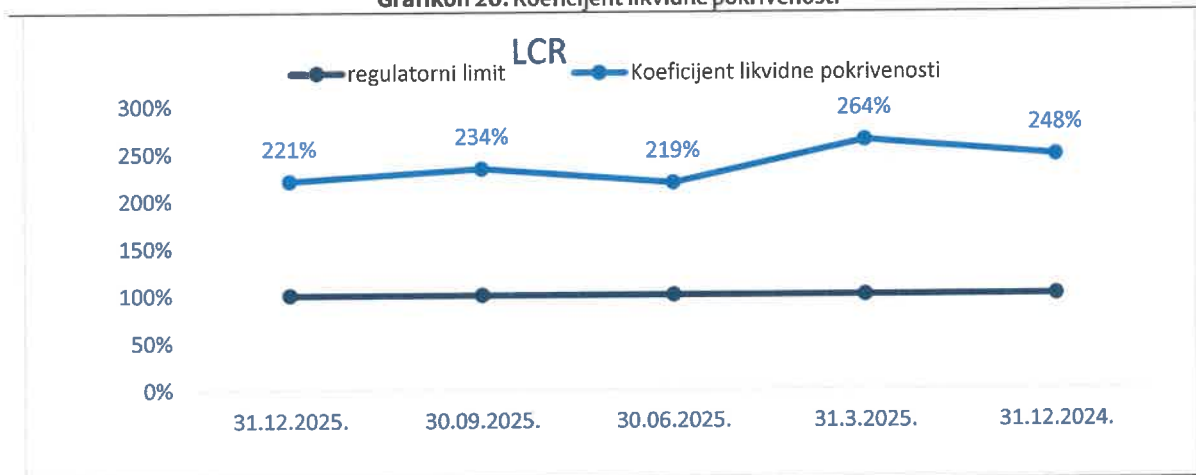
Za dnevni pokazatelj likvidnosti uzima se odnos potraživanja, likvidnih sredstava (gotovi novac, sredstva na računu za poravnanje kod Centralne banke, čekovi i druga novčana potraživanja, sredstva na računima kod domaćih kreditnih institucija (depoziti po viđenju), sredstva kod agenata platnog prometa, sredstva na računima kod stranih kreditnih institucija (depoziti po viđenju), dio sredstava izdvojene obavezne rezerve koji se u skladu sa posebnim propisom Centralne banke može koristiti za održavanje dnevne likvidnosti kreditne institucije) i dospjele obaveze (dospjele obaveze po osnovu primljenih kredita, dospjele obaveze po kamatama i naknadama, dospjele obaveze po oročenim depozitima, 20% depozita po viđenju, 10% obaveza po osnovu odobrenih, a neiskorišćenih neopozivih kreditnih obaveza (kreditne linije), ostale dospjele obaveze).

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

Tabela 10. Pokazatelj likvidnosti (regulatorni pristup):

Limiti CBCG	31.12.2025
Min. 0.9 – izračunat za jedan radni dan (RLS)	1.54
Min. 1 – dekadni pokazatelj likvidnosti (DPL)	1.40
Min 100% – koeficijent likvidne pokrivenosti (LCR)	221%

Grafikon 26: Koeficijent likvidne pokrivenosti



Pokazatelji rizika likvidnosti (LCR, RLS i DPL) su u toku 2025. godine bili značajno iznad regulatorno propisanog i internog limita. Očekuje se da će pokazatelj u narednom periodu ostvariti manje vrijednosti, jer će Banka nastojati da likvidna sredstva transformiše u nove kreditne plasmane, HOV i u sekundarne lako utržive izvore likvidnosti u cilju optimalnog upravljanja bilansnom strukturom i prinosom.

Kamatni rizik iz pozicija kojima se ne trguje (IRRBB)

Utvrđivanje izloženosti riziku kamatne stope vrši se na osnovu Gap analize za različite vremenske periode. Na taj način mjeri se uticaj promjene tržišnih kamatnih stopa na kretanja neto kamatnog prihoda i promjene ekonomske vrijednosti kapitala (EVE). Upravljanje rizikom kamatne stope vrši se zatvaranjem pozicija unutar interno propisanih limita.

Upravljanje kamatnim rizikom u Banci regulisano je Politikom upravljanja kamatnim rizikom iz pozicija kojima se ne trguje i rizikom kreditnog spreda iz pozicija kojima se ne trguje i sledećim metodologijama: Metodologija za modeliranje parametara kamatnog rizika u bankarskoj knjizi, Metodologija validacije parametara kamatnog rizika u bankarskoj knjizi i IRRBB Metodoloski dokument čime je uspostavljen sistem upravljanja IRRBB-om u skladu sa novim regulatornim zahtjevima. Sistem je dodatno unaprijeđen razvojem i implementacijom softvreskog rješenja koji omogućava mjerenje, praćenje i izvještavanje o izloženosti IRRBB-u.

Tabela 11. Pregled GAP-a kamatne stope na 31.12.2025. godine

Razlika (GAP)	1-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	Preko 1 godine	Ukupno
Kamatni GAP (ukupno)	3,353	14,292	13,395	(44,841)	131,526	90,936
Kumulativni GAP	3,353	17,645	4,250	(40,590)	90,936	
% od ukupne aktive	1.04%	5.49%	1.32%	(12.62%)	28.28%	

Banka mjeri i prati uticaj rizika kamatnih stopa u bankarskoj knjizi primjenom modela baziranih na ekonomskoj vrijednosti kapitala (promjenu ekonomske vrijednosti kapitala (Δ EVE)) i kamatnom prihodu (promjena neto kamatnog prihoda (Δ NII)) korišćenjem standardizovanog pristupa za procjenu IRRBB-a. Modeliranje se sprovodi na bazi okvira propisanog kroz odluke Centralne banke Crne Gore, kao i kroz internu regulativu Banke. Banka ukupnu promjenu ekonomske vrijednosti kapitala (Δ EVE) računa uz korišćenje 6 standardizovanih šokova kamatnih stopa (paralelni šok rasta i pada, šok izravnjanja (flattener), šok nagiba (steepener), šok rasta kratkoročnih kamatnih stopa, šok pada kratkoročnih kamatnih stopa). Banka ukupnu promjenu neto kamatnog prihoda Banke (Δ NII) računa pod uticajem 2 standardizovana šoka kamatnih stopa (paralelni šok rasta kamatnih stopa, paralelni šok pada kamatnih stopa).

Planovi u pogledu daljeg razvoja sistema upravljanja rizicima

Osnovnu stratešku orijentaciju Banke u upravljanju rizicima predstavlja optimizacija odnosa prinosa ili zarađivačke sposobnosti Banke i nivoa rizika koji se preuzimaju u smislu očekivanih i neočekivanih gubitaka u poslovanju, a s tim u vezi, održavanje adekvatnog nivoa kapitala u odnosu na rizični profil Banke. U tom smislu, Banka uspostavlja sveobuhvatan i pouzdan sistem za upravljanje rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve poslovne aktivnosti Banke. Banka prepoznaje da je unapređenje odnosa između prinosa i rizika koje ostvaruje u svom poslovanju sve više, pod uticajem konkurencije, na strani kvaliteta upravljanja rizicima iznad bankarskog sistema u kome posluje.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

U narednom periodu Banka će kontinuirano ulagati u razvoj i intenzivirati aktivnosti Sektora upravljanja rizicima, kako bi poboljšala tržišnu poziciju i svoje tržišno učešće i minimizirala efekte koje mogu imati negativan uticaj na poslovanje Banke. Cilj nam je da koristimo sveobuhvatan pristup upravljanju rizicima u cijeloj organizaciji i svim vrstama rizika, utemeljen na našoj kulturi i vrijednostima. Ovo je navedeno u našem okviru upravljanja rizicima, uključujući ključne principe i prakse koje koristimo u upravljanju materijalnim rizicima, kako finansijskim tako i nefinansijskim. Okvir podstiče kontinuirano praćenje, promovira svijest o riziku i podstiče adekvatno operativno i strateško donošenje odluka i proces eskalacije. Takođe podržava dosljedan pristup identifikaciji, procjeni, upravljanju i izvještavanju o rizicima koje prihvatamo i snosimo u našim aktivnostima, uz jasne odgovornosti. Nastavljamo da aktivno preispitujemo i razvijamo naš okvir upravljanja rizicima i unapređujemo naš pristup upravljanju rizikom, kroz naše aktivnosti u pogledu: kadrovskih kapaciteta i sposobnosti; izvještavanja i menadžment information sistema; modela upravljanja kreditnim rizikom, sistema i okvira upravljanja likvidonosnim rizicima

Ključne aktivnosti u 2025. godini u funkciji optimizacije sistema i okvira upravljanja rizicima su:

- Metodološki je postavljen sveobuhvatan back-testing modela parametara kreditnog rizika;
- Značajno unapređenje modela upravljanja kreditnim rizikom implementacijom novih metodoloških rešenja za LGD i PD (FLI, forward looking indicator) komponente, u skladu sa najboljom bankarskom praksom;
- Unapređenje metodologije redovnog stresnog testiranja rizika likvidnosti (uključena su tri kombinovana stresna scenarija, blago pesimističan, pesimističan i vrlo pesimističan koja sadrže kombinaciju više pretpostavki);
- Uspostavljen je i implementiran sistem okvira za upravljanje IRRBB u skladu sa novim regulatornim zahtjevima i razvijeno je aplikativno rešenje;
- Automatizacija i dodatni razvoj – IFRS 9, EWS, grupe povezanih lica;
- Ostvaren napredak u razvoju sistema upravljanja operativnim rizicima kroz unapređenje regulatorne usklađenosti, internih procedura, izvještavanja, unapređenje kvaliteta podataka i dodatnog razvoja RMS aplikacije sa dodatnim poljima, izvještajima, kao i implementacija novog modula eksternalizovanih poslova i unapređenje svijesti i kulture zaposlenih kroz sprovedene obuke za odgovorna, zadužena lica za operativne rizike i menadžment;
- Unaprijeđena evidencija operativnih rizika kroz unapređenje RMS aplikacije, dopunjena interna akta iz oblasti operativnih rizika kojim se propisuje šema knjiženja za operativne rizike i definišu nadležnosti, održavane su obuke u cilju podizanja svijesti zaposlenih na temu identifikovanja potencijalnih operativnih rizika odnosno prijavljivanja štetnih događaja i
- Formiran Komitet za prevenciju i detekciju prevara i usvojena interna akta sa jasno segmentiranim nadležnostima i odgovornostima u funkciji optimizacije procesa upravljanja rizikom od prevara, održane obuke zaposlenih u cilju prevencije i detekcije kreditnih prevara, kao i razmatrane prijavljene prevare tokom 2025.godine na vanredno održanim Komitetima za prevenciju i detekciju prevara;

U 2026. godini su planirane sljedeće aktivnosti:

- Nastavak i okončanje projekta razvoja internog modela;
- Pokretanje projekta uspostavljanja ILAAP okvira radi sistematične adekvatnosti likvidnosti, jačanja upravljanja rizikom likvidnosti i usklađivanja sa regulatornim zahtjevima.
- Nastavak i realizacija projekta IRRBB metodologije i softverskog rješenja u skladu sa regulatornim zahtjevima;
- Pokretanje projekta identifikacija i upravljanja ESG rizicima;
- Nastavak rada na izradi i unapređenju internih akata (uvođenje novih i revidiranje postojećih u skladu sa potrebama i rizičnim profilom Banke);
- Značajan fokus će biti stavljen na dodatne obuke i uopšte stručni razvoj postojećih kadrova, a sve u cilju stvaranja preduslova za efikasnu implementaciju planiranih aktivnosti koje se odnose na jačanje efikasnosti i efektivnosti sistema i okvira upravljanja rizicima u Banci.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

6. ADEKVATNOST KAPITALA

Regulatorni kapital

Banka je dužna da javno objelodani informacije i podatke koji se odnose na iznos regulatornog kapitala i to:

- 1) sažete informacije koje sadrže glavne karakteristike svih stavki koje se uključuju u izračunavanje regulatornog kapitala i njegovih elemenata;
- 2) iznos osnovnog kapitala, uz posebno javno objelodanjivanje svih stavki koje se uključuju u osnovni kapital i odbitnih stavki;
- 3) ukupni iznos dopunskog kapitala;
- 4) odbitne stavke od osnovnog i dopunskog kapitala i
- 5) ukupni iznos regulatornog kapitala, umanjenog za odbitne stavke.

Tabela 12. Pregled regulatornog kapitala

Opis pozicije	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025
Regulatorni kapital	36,031	34,214	34,131	29,703
Osnovni kapital (Tier 1)	32,993	31,153	31,044	26,476
Redovni osnovni kapital (CET 1)	32,993	31,153	31,044	26,476
Dodatni osnovni kapital (AT 1)	-	-	-	-
Dopunski kapital (Tier 2)	3,038	3,061	3,087	3,227

Opis pozicije	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025
Regulatorni kapital	36,031	34,214	34,131	29,703
Osnovni kapital (Tier 1)	32,993	31,153	31,044	26,476
Redovni osnovni kapital (CET 1)	32,993	31,153	31,044	26,476
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital	26,500	24,500	24,500	24,500
plaćeni instrumenti kapitala	25242	24,018	24,018	24,018
emisiona premija (premija na akcije)	1,258	482	482	482
Neraspoređena (zadržana) dobit	12,588	12,588	12,589	7,884
Neraspoređena (zadržana) dobit iz prethodnih godina	12,588	12,588	12,589	7,884
priznata dobit ili gubitak (tekuće godine)	-	-	-	-
dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva (poz 22 iz BU)	5,302	3,592	2,178	953
(-) iznos dobiti ostvarene u toku tekuće godine ili dobiti ostvarene na kraju tekuće godine koji ne zadovoljava uslove za priznavanje	5,302	3,592	2,178	953
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (ukupni ostali rezultat) - FVOCI	-	-	-	-
dobici ili gubici nastali ponovnim vrednovanjem instrumenata raspoloživih za prodaju utvrđenih u skladu sa MSFI 9	-	-	-	-
Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera	-	-	-	-
(-) usklađivanja vrednovanja zbog zahtjeva za oprezno (prudencijalno) vrednovanje (AVA)	-	-	-	-
(-) usklađivanja vrednovanja izračunata prema jednostavnom pristupu	-	-	-	-
ostala prudencijalna usklađivanja	-	-	-	-
(-) Ostala nematerijalna imovina	3,154	2,843	2,887	2,734
(-) ostala nematerijalna imovina prije odbitka odloženih poreskih obaveza	3,154	2,843	2,887	2,734
(-) 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	2,255	2,129	2,096	2,181
(-) 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 (nastale prije početka primjene te odluke)	687	964	1,062	993
Dodatni osnovni kapital (AT1)	-	-	-	-
Dopunski kapital (Tier 2)	3,038	3,061	3,087	3,227
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao dopunski kapital	3,038	3,061	3,087	3,227
plaćeni instrumenti kapitala	3,500	3,500	3,500	4,000
napomena: instrumenti kapitala koji nisu priznati	462	439	413	773

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

Na dan 31. decembar 2025. godine, odbitne stavke, koje umanjuju regulatorni kapital banke Banke, odnose se na:

- Nedostajeće rezerve obračunate u skladu sa važećom regulativom na pojedinačne izloženosti Banke kreditnom riziku u iznosu od EUR 2.949 hiljada,
- Knjigovodstvena vrijednost nematerijalnih sredstava Banke na 31. decembar 2025. godine u iznosu od EUR 3.154 hiljada.

Rizikom ponderisana bilansna i vanbilansna aktiva, formirana u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija, na dan 31. decembar 2025. godine iznosi EUR 182.070 hiljada.

Koeficijent ukupnog kapitala računa se stavljanjem u odnos regulatornog kapitala i ukupne izloženosti riziku.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija, Banka je obavezna da održava minimalne pokazatelje kapitala i to:

- Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) – min 4,5%
- Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) – min 6%
- Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) – min 8%

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti ukupnog kapitala od 15,25%. Regulatorno propisane minimalne stope kapitala uključuju i zaštitne slojeve (bafere) kapitala, kao i utvrđeni dodatni regulatorni zahtjev za rizike iz Stuba II (P2R) u iznosu od 2,75% ukupnih regulatornih zahtjeva iz Stuba I.

Opis pozicije	Iznos
Min koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR koeficijent)	10.75%
Min ukupni zahtjev za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR): koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala	6.05%
Min ukupni zahtjev za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR): koji se sastoji od osnovnog kapitala	8.06%
Min koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom (OCR)	15.25%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR): koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala	10.55%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR): koji se sastoji od osnovnog kapitala	12.56%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjevi iz stuba 2 (P2G)	15.25%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjev iz stuba 2 (P2G): koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala	10.55%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjev iz stuba 2 (P2G): koji se sastoji od osnovnog kapitala	12.56%

Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) Banke na dan 31.12.2025. godine iznosi 17,29%.

Počev od 1. januara 2022. godine, Banka u skladu sa izmijenjenom Odlukom o adekvatnosti kapitala u kreditnim institucijama vrši obračun regulatornog kapitala i pokazatelja adekvatnosti kapitala.

Tabela 13. Izvještaj o pokazateljima kapitala Banke

Opis pozicije	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025
Ukupa iznos izloženosti riziku	208,753	194,024	196,015	186,486
Iznosi rizikom ponderisanoj izloženosti kreditnom riziku, kreditnom riziku druge ugovorne strane i slobodne isporuke	181,744	167,341	169,332	159,803
Standardizovani pristup	181,744	167,341	169,332	159,803
Ukupa iznos izloženosti riziku poravnanja	-	-	-	-
Ukupa iznos izloženosti pozicijskom, deviznom i robonom riziku	-	-	-	-
Ukupan iznos izloženosti operativnom riziku	26,683	26,683	26,683	26,683
Jednostavni pristup operativnom riziku	26,683	26,683	26,683	26,683
Ukupan iznos izloženosti riziku za prilagođavanje kreditnom vrednovanju (CVA)	-	-	-	-
Ukupan iznos izloženosti povezan s velikim izloženostima koje proizlaze iz stavki u knjizi trgovanja	-	-	-	-
Ostali iznosi izloženosti	-	-	-	-

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

OPIS POZICIJE	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) – min 4,5%	15.83%	16.06%	15.84%	14.20%
Višak (+)/manjak (–) redovnog osnovnog kapitala	23,614	22,421	22,224	18,084
Višak (+)/manjak (–) redovnog osnovnog kapitala uključujući bafer	14,235	13,689	13,403	10,624
Višak (+)/manjak (–) OCR redovnog osnovnog kapitala	11,011	10,688	10,371	7,740
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) – min 6%	15.83%	16.05%	15.84%	14.20%
Višak (+)/manjak (–) osnovnog kapitala	20,488	19,511	19,283	15,286
Višak (+)/manjak (–) OCR osnovnog kapitala	6,810	6,777	6,420	3,981
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) – min 8%	17.29%	17.63%	17.41%	15.93%
Višak (+)/manjak (–) ukupnog kapitala	19,357	18,691	18,450	14,784
Višak (+)/manjak (–) OCR ukupnog kapitala	4,246	4,623	4,239	2,196

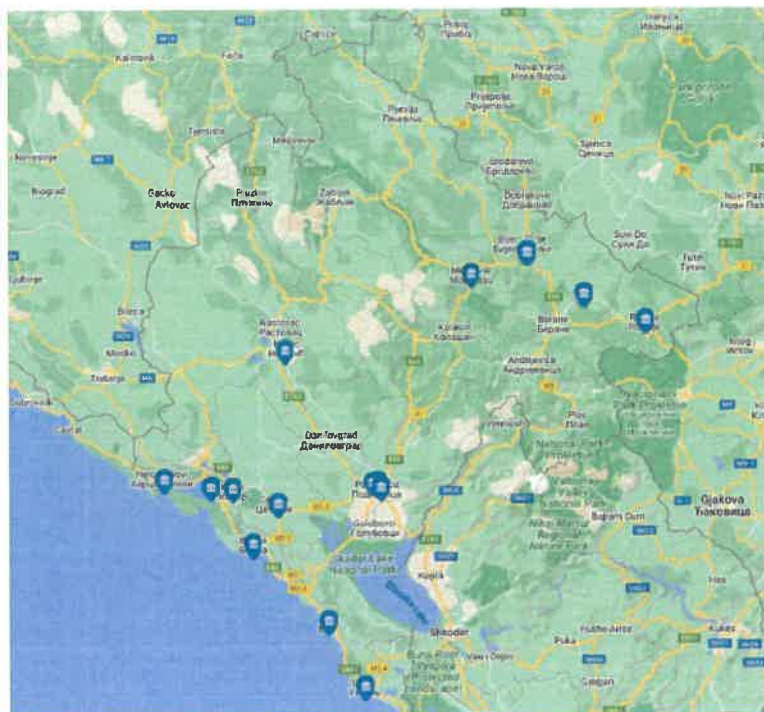
7. POSLOVNE JEDINICE BANKE

Banka je polako, ali stabilno gradila svoju mrežu, rukovodeći se time da je prvi izbor klijenata, banka koja mu je na dohvat ruke, banka koja se nalazi u neposrednoj blizini posla, kuće, škole ili fakulteta. Blizina konkurencije je, takođe, jedan od faktora pri izboru lokacije (tzv. Strategija praćenja konkurenata i lociranja svojih objekata u blizini objekata konkurenata). Izborom lokacija za filijale, Lovćen banka je obezbedila najatraktivnije pozicije u gradovima u kojima posluje i time postigla prednost u odnosu na postojeće konkurente, kao i buduće koji mogu da se pojave na tržištu. Sjedište centrale banke je krajem 2023. godine preseljeno na novu adresu – Bulevar knjaza Danila Petrovića – Biznis kula Montenegro, u Podgorici, u modernu i savremenu jedinicu. Osim centrale banke, danas mrežu Banke čini još 18 drugih organizacionih jedinica širom Crne Gore. Banka je tokom 2025. godine otvorila filijalu u Bijelom Polju kao i novi šalter u Budvi, što predstavlja nastavak širenja poslovne mreže i približavanja klijentima. Sve organizacione jedinice su kanali distribucije proizvoda Banke prema klijentima.

Tabela 14. Poslovna mreža Lovćen banke

Filijala	Datum otvaranja	Broj zaposlenih
1 Bar	10.01.2015.	6
2 Kotor	20.01.2015.	5
3 Cetinje	20.05.2015.	3
4 Nikšić	16.06.2015.	5
5 Budva	15.07.2015.	6
6 Herceg Novi	15.08.2015.	5
7 Centar	25.08.2016.	10
8 Ulcinj	29.05.2017.	6
9 Budva (šalter, Autobuska stanica)	22.02.2018.	1
10 Tivat	03.06.2019.	5
11 Rožaje	27.06.2019.	4
12 Petnjica (šalter)	06.11.2019.	1
13 Stari Aerodrom (Podgorica)	27.04.2020.	6
14 Mojkovac	18.05.2020.	3
15 Centrala Banke	25.12.2023.	142
16 Preko Morače (Podgorica)	09.01.2024.	5
17 Bulevar (Podgorica)	20.03.2024.	7
18 Budva (šalter, Mega Mall)	23.06.2025.	1
19 Bijelo Polje	28.07.2025.	4

Prikaz: Položaj filijala Lovćen banke



Uporedo sa razvojem filijala, Banka je razvijala i mrežu bankomata koju čini 23 bankomata širom Crne Gore.

Tabela 15. Spisak bankomata

	Grad	Broj bankomata
1	Podgorica	8
2	Bar	2
3	Kotor	1
4	Cetinje	1
5	Nikšić	1
6	Budva	3
7	Herceg Novi	1
9	Ulcinj	2
10	Tivat	1
11	Rožaje	1
12	Petnjica	1
13	Mojkovac	1
	Ukupno	23

Filijale i šalteri

<p>Filijala BAR</p> <p>Bulevar JNA b.b. - 85000 Bar Phone: + 382 30 550 986, + 382 30 550 994 E-mail :filijala.bar@lovcenbanka.me</p>	<p>Filijala PODGORICA - CENTAR</p> <p>Trg Argentina br.1- 81000 Podgorica Phone: +382 20 683 333; Fax: +382 20 684 444 E-mail : filijala.centar@lovcenbanka.me</p>	<p>Filijala KOTOR</p> <p>Tabačina 10 - 85330 Kotor Phone: + 382 32 326 005 Fax: + 382 32 326 004 E-mail : filijala.kotor@lovcenbanka.me</p>
<p>Filijala PODGORICA - STARI AERODROM</p> <p>Ulica Admirala Zmajevića b.b. (Stari aerodrom) - 81000 Podgorica Phone: +382 20 684 051, +382 20 684 052 E-mail: filijala.stariaerodrom@lovcenbanka.me</p>	<p>Filijala PODGORICA - PREKO MORAČE</p> <p>Bulevar knjaza Danila Petrovića – Biznis kula Montenegro – 81000 Podgorica Phone: +382 20 205 410 E-mail : filijala.prekomorace@lovcenbanka.me</p>	<p>Filijala NIKŠIĆ</p> <p>Trg Save Kovačevića br.4 – 81400 Nikšić Phone: + 382 40 280 835, + 382 40 280 834 E-mail : filijala.niksic@lovcenbanka.me</p>
<p>Filijala PODGORICA – BULEVAR</p>	<p>Filijala BUDVA</p>	<p>Filijala ULCINJ</p>

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

Bulevar Sv. Petra Cetinjskog 131 Montenegro – 81000 Podgorica E-mail: filijala.bulevar@lovcenbanka.me	Slovenska obala 23, Lamela C – 85310 Budva Phone: + 382 33 473 994, + 382 33 473 992 E-mail : filijala.budva@lovcenbanka.me	Ulica Majke Tereze b.b. – 85360 Ulcinj Phone: + 382 30 684 440, +382 30 684 441 E-mail : filijala.ulcinj@lovcenbanka.me
Filijala CETINJE Ulica Njegoševa 36 – 81250 Cetinje Phone: + 382 78 103 860 , + 382 78 103 861 E-mail : filijala.cetinje@lovcenbanka.me	Filijala HERCEG NOVI Ulica Save Kovačevića broj 4 – 85340 Herceg Novi Phone: + 382 31 580 966, + 382 31 580 967 E-mail : filijala.hercegnovi@lovcenbanka.me	Filijala TIVAT Ulici Luke Tomanovića br.8 – 85320 Tivat Telefon : +382 32 781 992 Fax: +382 32 781 995 E-mail : filijala.tivat@lovcenbanka.me
Filijala ROŽAJE Ulica Maršala Tita br.1 – 84310 Rožaje Telefon : +382 63 222 060 E-mail : filijala.rozaje@lovcenbanka.me	Filijala MOJKOVAC Ulica Mališe Damjanovića bb – 84205 Mojkovac Telefon: 067994104, 067994134 E-mail : filijala.mojkovac@lovcenbanka.me	Šalter BUDVA 1 Autobuska stanica Mercur – 85310 Budva E-mail: salter.budva1@lovcenbanka.me
Šalter BUDVA 2 Tržni centar Mega Mall, Žrtava fašizma bb – 85310 Budva E-mail: salter.budva2@lovcenbanka.me	Šalter Petnjica Crnogorsko-turskog prijateljstva bb - 84312 Petnjica Telefon : +382 67 994 009 E-mail: filijala.podgorica@lovcenbanka.me	Filijala BIJELO POLJE Bravera City park – 84000 Bijelo Polje E-mail: filijala.bijelopolje@lovcenbanka.me

8. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA

U skladu sa Zakonom o Bankama ("Službeni list Crne Gore", br. 17/08 od 11.03.2008, 44/10 od 30.07.2010, 40/11 od 08.08.2011, 73/17 od 03.11.2017):

- Kupovina elemenata sopstvenih sredstava banke, sredstvima koja su direktno ili indirektno pribavljena iz kredita ili drugog pravnog posla zaključenog sa tom bankom, ništav je pravni posao;
- Ukupni iznos sopstvenih akcija i drugih elemenata sopstvenih sredstava, stečenih od strane te banke, ne smije prelaziti 5% sopstvenih sredstava banke. Banka je dužna da stečene sopstvene akcije otuđi u roku od šest mjeseci od dana sticanja. Ukoliko u roku iz stava 2 ovog člana banka ne otuđi stečene sopstvene akcije, dužna je da te akcije poništi;
- Banka ne smije uzimati u zalogu sopstvene akcije niti druge elemente sopstvenih sredstava te banke.

U toku 2025. godine, kao ni u prethodnim godinama, Banka nije otkupljivala sopstvene akcije.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

9. IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

LOVČEN BANKA AD PODGORICA

Na osnovu člana 32 Zakona o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore", br. 84/25 od 31.07.2025) ovim putem:

IZJAVLJUJEMO

Da Lovćen banka AD Podgorica primjenjuje pravila korporativnog upravljanja uspostavljena Zakonom o kreditnim institucijama, Zakonom o privrednim društvima, podzakonskim aktima i drugim pozitivnim propisima Crne Gore, kao i međunarodnim standardima korporativnog upravljanja (EBA).

Lovćen banka AD Podgorica je donijela odgovarajuća interna akta kojima su, pored obaveza iz domaće regulative, inkorporirani i međunarodni standardi korporativnog upravljanja, a kojima se uređuju pravila i principi korporativnog upravljanja, sistem nadzora, kao i okvir i način djelovanja nosilaca korporativnog upravljanja.

Lovćen banka AD Podgorica je usvojila Kodeks korporativnog upravljanja Lovćen banke AD Podgorica, koji je javno dostupan na internet stranici Banke: www.lovcenbanka.me. Ovim Kodeksom objedinjeni su principi korporativne prakse i organizacione kulture Banke, u okviru regulatornog okvira uspostavljenog Zakonom o kreditnim institucijama, podzakonskim aktima i drugim relevantnim propisima. Ne postoje odstupanja u njegovoj primjeni.

Pored internog kodeksa, Banka primjenjuje i Kodeks korporativnog upravljanja usvojen od strane Komisije za tržište kapitala Crne Gore, u skladu sa principom „primijeni ili objasni“. U skladu s tim, Banka jednom godišnje, najkasnije do 30. aprila tekuće godine za prethodnu izvještajnu godinu, popunjava i dostavlja Komisiji propisane Uputnike o korporativnom upravljanju, koji su zajedno sa Kodeksom dostupni na internet stranici: www.scmn.me.

Dotadno, Banka je uspostavila integrisani okvir korporativnog upravljanja kroz sljedeća interna akta: Statut, Etički kodeks, Pravilnik o sprječavanju i upravljanju konfliktom interesa, Uputstvo za prijavljivanje neprihvatljivog ponašanja i zaštitu zviždača, kao i druga interna akta koja proizilaze iz navedenih i zajedno čine cjelovit, usklađen sistem korporativnog upravljanja.

U skladu sa nadležnostima utvrđenim Zakonom o kreditnim institucijama, Upravni odbor uspostavlja osnove za funkcionisanje efikasnog sistema internih kontrola. U uspostavljanju i praćenju funkcionisanja sistema internih kontrola značajnu ulogu ima funkcija interne revizije i Revizorski odbor.

Funkcija interne revizije je, na osnovu Zakona o kreditnim institucijama, definisana je kao nezavisna funkcija u bankama, koja vrši nezavisnu reviziju i izražava nezavisno, objektivno i nepristrasno mišljenje o usklađenosti aktivnosti u Banci uključujući i eksternalizovane aktivnosti sa politikama i procedurama Banke i zahtjevima Centralne banke u okviru koje se ocjenjuje i efikasnost i efektivnost sistema internih kontrola. Ona ocjenjuje kvalitet i djelotvornost kontrola i izvještavanja koje sprovode organizacione jedinice, funkcije upravljanja rizicima i usklađenosti, zajedno sa pouzdanošću računovodstvenih evidencija, finansijskih izvještaja i informacionog sistema. U nadležnosti interne revizije je i pregled eksternalizovanih aktivnosti, ocjena strategije i postupka procjene adekvatnosti internog kapitala i interne likvidnosti, provjera tačnosti i blagovremenosti internog i eksternog izvještavanja, kao i ocjenjivanje načina zaštite imovine i validnosti podataka koji se javno objavljuju u skladu sa regulatornim zahtjevima.

Cilj funkcije interne revizije je da ocijeni usklađenost poslovnih aktivnosti sa internim i eksternim propisima, te da procijeni adekvatnost i efektivnost sistema internih kontrola. Interna revizija obezbjeđuje preporuke za otklanjanje utvrđenih ili potencijalnih nepravilnosti i, kroz redovno i sadržajno izvještavanje Revizorskog odbora i Nadzornog odbora, doprinosi ostvarivanju poslovnih ciljeva Banke.

Vlasničku strukturu Banke na dan 31. decembra 2025. godine činili su sljedeći akcionari: najveći pojedinačni akcionar je Zetogradnja d.o.o. Podgorica sa 46,36% udjela, dok DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH (Njemačka) posjeduje 11,01%, a INCOFIN Microfinance Fund (Belgija) 9,50% akcija. Društvo TIS d.o.o. Ivanjica ima udio od 8,26%, dok Sparkassen International Development Trust GmbH posjeduje 4,85% akcija. Grupa akcionara na zajedničkom računu — Popović Aleksandra, Perović Andrej, Perović Katarina, Perović Mirjana, Popović Jovana, Mališ Miljan, Becerra Farfan Norah Licet i Radulović Nenad — zajedno drži 19,97% akcija Banke. Pored njih, Đurović Nebojša učestvuje sa 0,01%, a Vučinić Radovan sa 0,03% udjela.

Emitovanje novih akcija je, saglasno važećim propisima, u nadležnosti je Skupštine akcionara.

Zakonom o kreditnim institucijama, koji se primjenjuje od 1. januara 2022. godine, uveden je dvodomi sistem upravljanja, kojim su jasno razdvojene funkcije upravljanja i nadzora: Upravni odbor vrši izvršne funkcije, dok Nadzorni odbor obavlja nadzornu funkciju. U skladu sa navedenim Banka je formirala Nadzorni odbor i Upravni odbor, koji su sa radom zvanično otpočeli 1. januara 2022. godine. Prilikom imenovanja članova oba odbora, Banka je preduzela sve zakonom propisane korake i sprovela kompletnu proceduru u skladu sa regulatornim zahtjevima. Imenovanje i opoziv članova Nadzornog odbora i Upravnog odbora regulisani su Politikom za izbor i procjenu ispunjenosti uslova primjerenosti članova Nadzornog odbora i Politikom za izbor i procjenu ispunjenosti uslova primjerenosti članova/kandidata za Upravni odbor i nosilaca ključnih funkcija, dok su zakonski uslovi, kriterijumi i postupci definisani Zakonom o kreditnim institucijama i podzakonskim aktima.

Pored Revizorskog odbora, Nadzorni odbor je formirao i Odbor za imenovanja, Odbor za primanja i Odbor za rizike.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

Tokom 2025. godine, Upravni odbor je održao ukupno 74 sjednice, dok je Nadzorni odbor održao 19 sjednica. Tijela Nadzornog odbora održala su sljedeći broj sjednica: Odbor za rizike i Odbor za imenovanja po 7 sjednica, Odbor za primanja 8 sjednica, dok je Revizorski odbor održao 12 sjednica.

Banka je pripremila i usvojila Politiku raznovrsnosti koja je usmjerena na obezbjeđenje zastupljenosti oba pola u organima upravljanja, kao i definisanja načina povećanja broja manje zastupljenog pola u tim organima, kako bi se postigla ciljana zastupljenost. Ovom politikom Banka postavlja i okvir za raznovrsnost u pogledu obrazovanja, opsega znanja, vještina i iskustva, uključujući i međunarodno iskustvo, starost, kao i geografsko porijeklo. Predmetno u cilju omogućavanja samostalnosti, različitih mišljenja, dobro promišljenih i uravnoteženih odluka i time postizanja većeg učinka i efikasnosti Banke.

Banka će, poštujući pozitivne propise Crne Gore, obezbijediti raznovrsnost polova u organima upravljanja, kao i raznovrsnost u pogledu ostalih ciljeva predviđenih ovom Politikom, posebno vodeći računa o ispunjenju zakonskih uslova da članovi organa upravljanja moraju zajedno imati stručna znanja, sposobnosti i iskustvo potrebno za nezavisno i samostalno nadziranje poslova Banke, a naročito za razumijevanje poslova i značajnih rizika Banke.

Ispunjenje navedenih uslova ostaje prioritet prilikom izbora odgovarajućih kandidata.

U skladu sa ovom politikom Banka ima za cilj da obezbijedi učešće bar jedne osobe ženskog pola (odnosno minimum 33% od ukupnog broja članova) u Upravnom odboru, a shodno niže utvrđenim rokovima za postizanje cilja.

Upravni odbor	2025	2026	2027	2028	2029
Žene	0%	33%	33%	33%	33%
Muškarci	100%	67%	67%	67%	67%

Istovremeno, Banka ima za cilj da obezbijedi učešće bar tri osobe ženskog pola (odnosno minimum 43% od ukupnog broja članova) u Nadzornom odboru, a shodno niže utvrđenim rokovima za postizanje cilja.

Nadzorni odbor	2025	2026	2027	2028	2029
Žene	0%	14%	29%	43%	43%
muškarci	100%	86%	71%	57%	57%

Banka ima za cilj da obezbijedi i širok opseg znanja, vještina i stručnog iskustva, uključujući međunarodno iskustvo članova Upravnog i Nadzornog odbora u različitim oblastima, a shodno niže utvrđenim rokovima za postizanje cilja.

Širok opseg, vještina i stručnog iskustva, uključujući međunarodno iskustvo članova u različitim oblastima	2025	2026	2027	2028	2029
Upravni odbor	V	V	V	V	V
Nadzorni odbor	V	V	V	V	V

V – Visoko
 SV – Srednje visoko
 SN – Srednje nisko
 N – Nisko

U pogledu starosne strukture Upravnog odbora, Banka ima za cilj da obezbijedi:

Starosna struktura	2025	2026	2027	2028	2029	
Upravni odbor	30-40	0	30-40	0	30-40	0
	40-50	3	40-50	3	40-50	3
	50-60	0	50-60	0	50-60	0
	60+	0	60+	0	60+	0

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2025. GODINU

U pogledu starosne strukture Nadzornog odbora, Banka ima za cilj da obezbjedi:

Starosna struktura	2025		2026		2027		2028		2029	
	30-40	0	30-40	0	30-40	0	30-40	0	30-40	0
	40-50	4	40-50	3	40-50	3	40-50	3	40-50	3
Nadzorni odbor	50-60	1	50-60	1	50-60	1	50-60	1	50-60	1
	60+	2	60+	3	60+	3	60+	3	60+	3

Imajući u vidu sve navedeno, u svakodnevnom poslovanju u Banci slijedimo 3 važna cilja:

- Nastojimo razviti raznolik, profesionalno izvrstan tim pun podrške i otvorenu kooperativnu radnu kulturu.
- Svim grupama zaposlenih pružamo jednake mogućnosti na radnom mjestu.
- Stvaramo otvoreno i inkluzivno radno okruženje bez diskriminacije.

U Podgorici, 30.03.2026. godine

Miloš Miketić
Predsjednik Upravnog Odbora



Danilo Jovanović
Član Upravnog Odbora