

"CROWE MNE" d.o.o.
Broj 70/26
Podgorica, 31.03 2026.god.

**ZIRAAT BANK MONTENEGRO AD,
PODGORICA**

**Finansijski iskazi
31. decembar 2025. godine
i izvještaj nezavisnog revizora**

ZIRAAT BANK MONTENEGRO AD, PODGORICA

-

SADRŽAJ

Strana

FINANSIJSKI ISKAZI

Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 5
Bilans uspjeha	6
Iskaz o ukupnom ostalom rezultatu	7
Bilans stanja	8
Iskaz o promjenama na kapitalu	9
Iskaz o tokovima gotovine	10
Napomene uz finansijske iskaze	11 – 92
Prilog: Godišnji izvještaj menadžmenta o poslovanju	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Ziraat bank Montenegro AD Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Ziraat 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 41.490 hiljada (31. decembra 2024.:EUR 60.129 hiljada), dok je ukupan iznos ispravke vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata iznosio EUR 834 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembra 2024.: EUR 3.928 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)

Akcionarima Ziraat bank Montenegro AD Podgorica (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<i>Umanjenje vrijednosti datih kredita I potraživanja od klijenata I rezervisanja za vanbilansne stavke</i>	
<p>Odmjeravanje troškova umanjena 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 umanjena vrijednosti kao I iznosa umanjena vrijednosti.</p> <p>Najznačajnija rasudjivanja 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 umanjena vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke u napomenama 3.5, 4.3, 6, 14 i 22 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 umanjena 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)

Akcionarima Ziraat bank Montenegro AD Podgorica (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)

Akcionarima Ziraat bank Montenegro AD Podgorica (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.

Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije primjenjivim u Crnoj Gori, uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed prevare ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih 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 povezanu 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)**Akcionarima Ziraat bank Montenegro AD Podgorica (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 izvještaj nezavisnog revizora je Đorđe Dimić.

Crowe MNE d.o.o. Podgorica

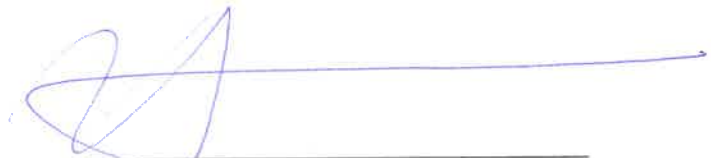
31. mart 2026. godine




Đorđe Dimić, Ovlašćeni revizor


Pero Đuričković, Ovlašćeni revizor


Marija Dašić, Ovlašćeni revizor


Vladimir Kavarić, Ovlašćeno lice


BILANS USPJEHA
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine
(U hiljadama EUR)

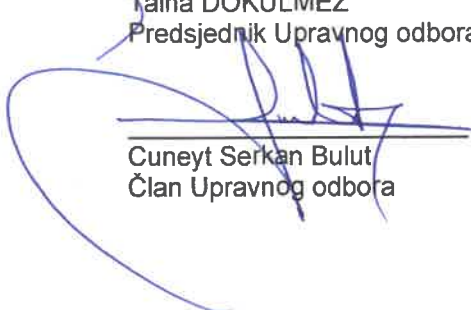
	<u>Napomena</u>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
POZICIJA			
Prihodi od kamata i slični prihodi	3.1, 5.1	3.917	4.529
Rashodi od kamata i slični rashodi	3.1, 5.2	(958)	(938)
NETO PRIHODI OD KAMATA		2.959	3.590
Prihodi od naknada i provizija	3.1, 7.1	2.054	1.813
Rashodi naknada i provizija	3.1, 7.2	(909)	(820)
NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA		1.145	993
Neto gubici/dobici od kursnih razlika		39	65
Ostali prihodi	10.1	6	1
Troškovi zaposlenih	8	(1.864)	(1.908)
Troškovi amortizacije	16,17	(444)	(355)
Opšti i administrativni troškovi	9	(1.234)	(1.040)
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.5, 6.1	(319)	(218)
Troškovi rezervisanja	3.5, 6.2	(16)	(4)
Ostali rashodi	10.2	(81)	(31)
DOBITAK/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		191	1.094
Porez na dobit	3.3, 11.1	(4)	(2)
NETO PROFIT / GUBITAK		187	1.091

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.


U Podgorici, 15.februar 2026. godine.

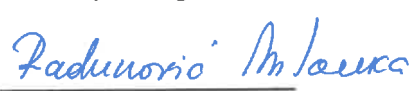
Potpisano u ime Ziraat Bank Montenegro AD, Podgorica:


Talha DOKULMEZ
Predsjednik Upravnog odbora


Cunevt Serkan Bulut
Član Upravnog odbora




Enes Kurpejović
Član Upravnog odbora


Milanka Radunović
Menadžer za upravljanje finansijama

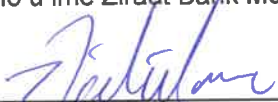
IZVJEŠTAJ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU
U periodu od 1. Januara do 31. Decembra 2025. godine
(U hiljadama EUR)

	Napomene	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Neto profit		<u>187</u>	<u>1.091</u>
Ukupni ostali rezultat			
Efekti promjene vrijednosti hartija od vrijednosti koji se vrednuju kroz ostali ukupan rezultat		176	217
Efekti po osnovu poreza koji se odnosi na ostali ukupan rezultat perioda		(26)	(33)
Ukupan ostali rezultat za tekucu godinu		<u>150</u>	<u>184</u>
 UKUPAN OSTALI REZULTAT		 <u><u>337</u></u>	 <u><u>1.275</u></u>

Napomene na narednim stranama
 čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

U Podgorici, 15.februar 2026. godine.

Potpisano u ime Ziraat Bank Montenegro AD, Podgorica:


 Talha DOKULMEZ
 Predsjednik Upravnog odbora


 Cuneyt Serkan Bulut
 Član Upravnog odbora




 Enes Kurpejović
 Član Upravnog odbora


 Milanka Radunović
 Menadžer za upravljanje finansijama

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

	Napomena	2025.	2024.
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	12	16.489	14.524
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		77.742	91.954
Kredit i potraživanja od banaka	13.1	14.410	22.743
Kredit i potraživanja od klijenata	14	40.656	56.200
Hartije od vrijednosti	15.1	22.600	12.765
Ostala finansijska sredstva	13.2	76	247
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat		9.800	3.061
Hartije od vrijednosti	15.2	9.800	3.061
Nekretnine, postrojenja I oprema	16	1.366	505
Nematerijalna sredstva	17	656	201
Odložena poreska sredstva	3.3, 11.3	22	111
Ostala sredstva	18	198	300
UKUPNA SREDSTVA		106.273	110.656
OBAVEZE			
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti		85.513	91.056
Depoziti banaka i centralnih banaka	19	9.460	7.570
Depoziti klijenata	20	66.966	74.180
Kredit banaka i centralnih banaka	21.1	8.002	8.004
Kredit klijenata koji nijesu banke	21.2	1.085	1.302
Rezerve	22	173	189
Odložene poreske obaveze	11	11	70
Ostale obaveze	23	1.590	694
UKUPNE OBAVEZE		87.287	92.009
KAPITAL			
Akcijski kapital	3.11	23.600	23.600
Akumulirani gubitak		(4.795)	(5.887)
Dobit/gubitak tekuće godine		187	1.091
Ostale rezerve		(6)	(157)
UKUPAN KAPITAL		18.986	18.648
UKUPAN KAPITAL I OBAVEZE		106.273	110.656
VANBILANSNA EVIDENCIJA	25	296.687	322.036

Napomene na narednim stranama
 čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

U Podgorici, 15.februar 2026. godine.


Potpisano u ime Ziraat Bank Montenegro AD, Podgorica:


 Talha DOKULMEZ
 Predsjednik Upravnog odbora


 Cuneyt Serkan Bulut
 Član Upravnog odbora




 Enes Kurpejović
 Član Upravnog odbora


 Milanka Radunović
 Menadžer za upravljanje finansijama

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU

U periodu od 1. Januara do 31. Decembra 2025. Godine

(U hiljadama EUR)

	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Ostale rezerve</u>	<u>Akumulirani gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na 01.januar 2024. Godine	23.600	(341)	(5.887)	17.372
Emisija akcija	-	-	-	-
Neto smanjenje vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	-	185	-	185
Dobitak tekuće godine	-	-	1.091	1.091
Stanje. 31. Decembar 2024. Godine	<u>23.600</u>	<u>(156)</u>	<u>(4.795)</u>	<u>18.648</u>
Stanje. 01. Januar 2025. Godine	<u>23.600</u>	<u>(156)</u>	<u>(4.795)</u>	<u>18.648</u>
Emisija akcija	-	-	-	-
Neto smanjenje vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	-	150	-	150
Dobitak tekuće godine	-	-	187	187
Stanje. 31. Decembar 2025. Godine	<u>23.600</u>	<u>(6)</u>	<u>(4.608)</u>	<u>18.986</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.


U Podgorici, 15.februar 2026. godine.

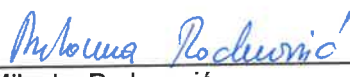
Potpisano u ime Ziraat Bank Montenegro AD, Podgorica:


Talha DOKULMEZ
Predsjednik Upravnog odbora


Cuneyt Serkan Bulut
Član Upravnog odbora




Enes Kurpejović
Član Upravnog odbora



Milanka Radunović
Menadžer za upravljanje finansijama

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine
(U hiljadama EUR)

<u>Napomena</u>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi	3.229	4.083
Odlivi po osnovu kamata i slični rashodi	(883)	(770)
Prilivi po osnovu naknada i provizija	2.054	1.591
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(909)	(820)
Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za dobavljače	(3.881)	(3.156)
Povećanje kredita i ostale aktive	25.777	(2.328)
Prilivi po osnovu depozita	(4.682)	6.587
Ostali prilivi	115	-
Neto prilivi/(odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti	20.820	5.188
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Kupovina opreme	(490)	(122)
Kupovina nematerijalnih ulaganja	(590)	(53)
Državni zapisi i ostale hartije od vrijednosti	(15.689)	507
Neto (odlivi)/prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(16.769)	332
Tokovi gotovine iz finansijskih aktivnosti		
(Smanjenje)/povećanje pozajmljenih sredstava	(217)	(217)
Emisija običnih akcija	-	-
Neto (odlivi)/prilivi gotovine iz finansijskih aktivnosti	(217)	(217)
Efekat kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente	39	65
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata	3.873	5.368
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	23.785	18.417
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	27	27.658

Napomene na narednim stranama
 čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.


U Podgorici, 15. februar 2026. godine.
 Potpisano u ime Ziraat Bank Montenegro AD, Podgorica:


 Talha DOKULMEZ
 Predsjednik Upravnog odbora


 Cuneyt Serkan Bulut
 Član Upravnog odbora




 Enes Kurpejović
 Član Upravnog odbora


 Milanka Radunović
 Menadžer za upravljanje finansijama

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE**

Ziraat Bank Montenegro AD, Podgorica (u daljem tekstu: Banka) je osnovana 2015. godine, a 20. maja 2015. godine je registrovana kao akcionarsko društvo kod Centralnog registra privrednih subjekata u Podgorici – registarski broj 4-0009452.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 02/10e-5/2-15 od 08. maja 2015. godine (Rješenje broj 02/10e-5/2-15).

Svoje finansijsko poslovanje Banka obavlja preko transakcionog računa broj 907-0000000057501-83 kod Centralne banke Crne Gore – Platni promet.

U skladu sa Zakonom o bankama, Ugovorom o osnivanju, Statutom i Rješenjem Centralne banke Crne Gore Banka obavlja sljedeće poslove:

- 1) Izdavanje garancija i preuzimanje drugih vanbilansnih obaveza;
- 2) Kupovinu prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr);
- 3) Izdavanje obradu i evidentiranje platnih instrumenata;
- 4) Platni promet u zemlji i sa inostanstvom;
- 5) Finansijski lizing;
- 6) Poslove sa hartijama od vrijednosti;
- 7) Trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
 - i. Stranim sredstvima plaćanja uključujući mjenjačke poslove
 - ii. Finansijskim derivatima
- 8) Depo poslove;
- 9) Izradu analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti privrednih društava preduzetnika i drugim pitanjima u vezi poslovanja;
- 10) Iznajmljivanje sefova

Banka ima sjedište u Podgorici u ulici Slobode br. 84. i obavlja svoje aktivnosti posredstvom ekspoziture koja se nalazi u Podgorici u Bulevaru Ivana Crnojevića br. 101, ekspoziture u Baru na adresi: Bulevar revolucije B-11 i ekspoziture u Budvi na adresi: Ulica Mediteranska bb.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala 58 zaposlenih (31. decembra 2024. godine 54 zaposlenih).

Bankom upravlja akcionar u skladu sa Zakonom i Statutom Banke. Organi upravljanja Bankom su Skupština akcionara koju čine akcionar Banke i Upravni odbor koji imenuje Nadzorni odbor. Nadzorni odbor Banke ima 5 članova.

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

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Kemalettin BAYAT	Predsjednik
Mehmet DÖNMEZ	Član
Bulent YALIM	Član
Sezgin TUNC	Član
Recep TURK	Član

Upravu Banke čine Predsjednik Upravnog odbora i dva člana Upravnog odbora. Predsjednik Upravnog odbora predstavlja i zastupa Banku i zadužen je da na dnevnoj osnovi koordinira i prati izvršavanje poslova u Banci i rad zaposlenih Banke.

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

<u>Ime i prezime</u>	<u>Ključna funkcija</u>
Talha DOKULMEZ	Predsjednik
Enes KURPEJOVIĆ	Član
Cuneyt Serkan BULUT	Član

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE (nastavak)**Članovi Odbora za rizike i reviziju Banke na dan **31. decembra 2025. godine**:

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Serdar MERT	Predsjednik
Bulent YALIM	Član
Recep TURK	Član

Na dan 31. decembra 2025. godine Menadžer za usklađenost poslovanja sa propisima i poslove korporativnog sekretara je Milena Lakić.

Na dan 31. decembra 2025. godine Menadžer interne revizije je Vladimir Zloković.

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

Finansijski izvještaji Banke za 2025. 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 2025 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.

2.2. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza, objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda (napomena 3.1).

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza i najvećim dijelom se odnose na procjene iznosa ispravke vrijednosti po kreditima i kamatama, ispravke vrijednosti za depozite kod drugih banaka, ispravke vrijednosti za hartije od vrijednosti i vanbilansne stavke, rezervisanja po osnovu sudskih sporova, korisnog vijeka trajanja nematerijalne imovine, nekretnina i opreme, dugoročnih naknada zaposlenima.

Stvarna vrijednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrijednosti koja je procijenjena na ovaj način.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)****2.3. Načelo stalnosti poslovanja**

Rukovodstvo Banke i dalje procjenjuje sa razumnom sigurnošću da će Banka nastaviti da posluje profitabilno u doglednoj budućnosti. Saglasno tome, finansijski izvještaji Banke sastavljeni su u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumijeva da će Banka nastaviti da posluje u budućnosti.

2.4. Uporedni podaci

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

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

2.5. Primjena novih standarda i izmjena postojećih**2.5.1. 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 razmjernostiva i kako treba da odredi spot kurs kada zamjena nije moguća. Smatra se da je valuta zamjenljiva u drugu valutu kada je entitet u mogućnosti da dobije drugu valutu u administrativno razumnom vremenskom okviru, putem tržišta ili mehanizma razmjene u kojem bi transakcija razmjene stvorila izvršna prava i obaveze. Ako valuta nije zamjenljiva u drugu valutu, od entiteta se traži da procijeni spot kurs na dan vrednovanja. Cilj entiteta u procjeni spot kursa je da odrazi kurs po kojem bi se odvijala uredna transakcija razmjene na datum vrednovanja između učesnika na tržištu pod preovlađujućim ekonomskim uslovima. Izmjenama se napominje da entitet može da koristi dostupni kurs bez prilagođavanja ili druge tehnike procjene. Novousvojene izmjene MSFI nisu imale materijalnog uticaja na računovodstvene politike Banke.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

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

2.5. Primjena novih standarda i izmjena postojećih (nastavak)

2.5.1. 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)

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)**2.5. Primjena novih standarda i izmjena postojećih (nastavak)****2.5.1. 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)****• MRS 21 Efekti promjena deviznih kurseva: Preračunavanje u hiperinflatornu valutu prezentacije (Izmjene)**

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

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

Prihodi i rashodi od kamata se priznaju u bilansu uspjeha za sve kamatonosne finansijske instrumente i obaveze, korišćenjem metode efektivne kamatne stope na vremenskoj osnovi u skladu sa uslovima obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između Banke i komitenta.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda obračuna troškova amortizovane vrijednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i rasporeda kamatnih prihoda ili kamatnih rashoda tokom relevantnog perioda.

Efektivna kamatna stopa je stopa koja umanjuje buduće gotovinske isplate ili uplate kroz očekivano vrijeme trajanja finansijskog instrumenta ili kada je to prikladno kraći period bilansne vrijednosti finansijskog sredstva ili obaveze. Obračun uključuje sve plaćene i primljene naknade između strana u ugovoru koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, troškove transakcije i sve druge premije ili diskonte.

Prihodi i rashodi od naknada nastali su pružanjem odnosno korišćenjem bankarskih usluga, a u bilansu uspjeha se priznaju u trenutku pružanja odnosno korišćenja usluga.

Ovi prihodi i rashodi se takođe iskazuju po sektorskoj pripadnosti klijenata čija sredstva banka koristi.

Naknade za odobrene i primljene kredite se smatraju sastavnim dijelom kontinuiranog angažovanja kod rezultujućeg finansijskog instrumenta i priznaju se kao korekcija efektivnog prinosa tokom perioda trajanja kredita primjenom efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi od naknada uključuju i naknade za garancije koje je Banka izdala u korist klijenata, naknade za usluge obavljanja platnog prometa u zemlji i sa inostranstvom, naknade za posredničke i druge usluge koje Banka pruža. Rashode od naknada čine i rashodi naknada po osnovu osiguranja depozita, kao i rashodi naknada za Sanacioni fond Centralne banke Crne Gore.

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa**4) *Funkcionalna i valuta prikazivanja***

Stavke uključene u finansijske iskaze se odmjeravaju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kom Banka posluje (funkcionalna valuta).

Finansijski iskazi su prikazani u EUR koji predstavlja funkcionalnu valutu i valutu prikazivanja.

b) *Transakcije i stanja*

Transakcije nastale u stranoj valuti preračunate su u EUR primjenom deviznih kurseva važećih na dan poslovne transakcije.

Monetarna sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunati su u EUR po srednjem kursu koji je važio na taj dan.

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

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom poslovnih transakcija u stranoj valuti i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranim valutama priznaju se u bilansu uspjeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.3. Porez na dobit**

Trošak poreza na dobit se temelji na oporezivoj dobiti poslovne godine i sastoji se od tekućeg i odloženog poreza.

3.3.1. Tekući porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. List RCG” br. 65/01, 12/02, 80/04, br. 40/08, 86/09, 14/12, 61/13, 55/16, 146/21 i 152/2022, 028/23, 125/23 od 31.12.2023 i 88/2024) primjenom propisane stope na iznos oporezive dobiti iskazane u poreskom bilansu.

Iznos oporezive dobiti se utvrđuje usaglašavanjem dobiti iskazane u bilansu uspjeha za iznose prihoda i rashoda na način definisan poreskim propisima.

Porez na dobit pravnih lica obračunava se primjenom progresivne stope na ukupno iskazanu dobit u poreskom bilansu.

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

Zakon o porezu na dobit utvrđuje da gubitak po osnovu poreskog bilansa u tekućoj godini ne može da se prenese unazad. Međutim, gubici po poreskom bilansu tekuće godine mogu da smanje oporezivu dobit budućeg perioda (izuzev ako gubitak proističe iz kapitalnih gubitaka ili dobitaka), ali u periodu ne dužem od 5 godina.

3.3.2. Odloženi porezi

Odloženi porezi se obračunavaju na privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti iskazane u finansijskim iskazima Banke.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza na dan bilansa stanja i njihovih iznosa iskazanih za svrhe finansijskog izvještavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima u budućim periodima.

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćena poreska sredstva i neiskorišćene poreske gubitke do iznosa za koji je vjerovatno da će budući oporezivi dobiti biti dovoljni da omoguće realizaciju (iskorišćenje) odbitnih privremenih razlika neiskorišćenih poreskih sredstava i neiskorišćenih poreskih gubitaka.

Iskazani iznos odloženih poreskih sredstava utvrđuje se na dan bilansa stanja i umanjuje se do iznosa za koji više nije vjerovatno da će dovoljan oporezivi dobitak biti na raspolaganju kako bi se omogućilo korišćenje svih ili dijela odloženih poreskih sredstava. Banka obračunava odložene poreze po osnovu:

- razlike između knjigovodstvene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja koja je iskazana u finansijskim iskazima i njihove poreske vrijednosti. Razlika je rezultat primjene različitih metoda i stopa obračuna amortizacije za potrebe finansijskog izvještavanja i za poreske svrhe;
- promjene fer vrijednosti finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju.

Odloženi porezi koji se odnose na naknadno mjerenje fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju obračunavaju se direktno na teret ili u korist kapitala i prenose se u bilans uspjeha istovremeno sa dobitkom/gubitkom od naknadnog mjerenja fer vrijednosti.

Odloženi porezi su obračunati primjenom stope od 15%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.3. Porez na dobit (nastavak)****3.3.3. Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja**

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

3.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

3.5. Finansijski instrumenti

Finansijska imovina Banke je klasifikovana zavisno od namjere Banke u trenutku sticanja finansijske imovine i u skladu sa ulagačkom strategijom.

Finansijska imovina se može klasifikovati u skladu sa Biznis modelima definisanim u MSFI 9 kao što su:

- Finansijska sredstva čija je svrha sakupljanje ugovorenih novčanih tokova – „Po amortizovanoj vrijednosti“;
- Finansijska sredstva namijenjena prikupljanju novčanih tokova i prodaje – „Fer vrijednost kroz ostali ukupan rezultat“;
- Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje – „Fer vrijednost kroz bilans uspjeha“.

Klasifikacija i mjerenje finansijskih instrumenata se zasniva na dva kriterijuma.

Prvi kriterijum se odnosi na odabir poslovnog modela za koji je inicijalno nabavljen instrument.

Drugi kriterijum za klasifikaciju i merenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9 su karakteristike očekivanih novčanih tokova.

Za finansijske instrumente koji se klasifikuju u kategorije mjerenja po amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ukupan rezultat potrebno je da očekivani tokovi gotovine moraju ispunjavati kriterijume testa „isključivo plaćanja glavnice i kamate na neplaćeni iznos glavnice“ (u daljem tekstu: SPPI). Ova procjena se vrši na nivou instrumenta.

Neizvršenje ovih kriterijuma potencijalno dovodi do klasifikacije finansijskog instrumenta u kategoriji mjerenja takvog instrumenta po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Da bi očekivani tokovi gotovine ispunili kriterijume SPPI oni moraju biti generisani isključivo od:

- naplate glavnice;
- naplate kamate na pripadajuću glavniciu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.5 Finansijski instrumenti (nastavak)**

U slučaju da je jedan od kriterijuma prekršen finansijski instrument se mora mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Dodatni tokovi gotovine koji se generišu od kamate za odgovarajuću glavnica moraju odražavati:

- Vremensku vrijednost novca;
- Kreditni rizik;
- Ostale osnovne rizike i troškove.

Generalno očekivani tokovi gotovine postojećih finansijskih instrumenata ispunjavaju kriterijume SPPI testa ako:

- Nema ugrađenih derivata;
- Kamatna stopa se kreće unutar tržišnih limita;
- Jednokratna naknada za obradu kredita i naknada za neiskorišćeni dio sredstava kreće se u okviru odlukom propisanih limita;
- Naknada za prijevremenu otplatu kredita predstavlja razumnu naknadu i nema karakter „kazne“;
- Primijenjene kamatne stope bilo fiksne ili varijabilne, ispunjavaju SPPI test.

Standard generalno dozvoljava neka odstupanja od čistog SPPI principa koji su opisani u nastavku.

Karakteristike ugovorenih novčanih tokova ne utiču na klasifikaciju finansijskog sredstva ako imaju minimalan efekat na ugovorene novčane tokove finansijskog sredstva.

Karakteristike neoriginalnih novčanih tokova neće imati uticaja na klasifikaciju finansijskog sredstva.

Karakteristika novčanih tokova koja nije originalna je izuzetno rijetka i vrlo neuobičajena sa malom vjerovatnoćom javljanja i nema uticaj na novčani tok instrumenta.

Neke funkcije koje mijenjaju vremensku vrijednost novca kao elementa kamate mogu proći test karakteristika novčanog toka u zavisnosti od ishoda benčmark testa.

3.5.1. Finansijska sredstva čija je svrha sakupljanje ugovorenih novčanih tokova – „Drži se do dospjeća“

Finansijska imovina koja je namijenjena prikupljanju novčanih tokova je sledeća:

- Sredstva kod Centralne banke Crne Gore i ostala finansijska sredstva kod stranih banaka;
- Potraživanja od kredita (glavnica, kamata, naknada);
- Potraživanja nastala protestom datih garancija;
- Potraživanja od naknada i provizija koje nisu u vezi sa kreditnim potraživanjima;
- Državni zapisi Crne Gore;
- Ostala finansijska aktiva.

Ova kategorija može uključivati i dužničke hartije od vrijednosti sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim rokom dospjeća u kojima Banka ima pozitivnu namjeru i mogućnost držanja do dospjeća.

Premijum i diskont uključujući i inicijalne troškove transakcije uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta hartije od vrijednosti i amortizuju se.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.5 Finansijski instrumenti (nastavak)****3.5.1. Finansijska sredstva čija je svrha sakupljanje ugovorenih novčanih tokova – „Drži se do dospjeća“ (nastavak)**

Kredit i potraživanja obuhvataju ne-derivativna finansijska sredstva koja imaju fiksne ili određive buduće novčane tokove, a koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu.

Odobreni kredit i potraživanja od strane Banke su finansijska sredstva koja Banka stvara putem plasiranja novca klijentima.

Ova kategorija ne uključuje finansijska sredstva koja su prvobitno bila namijenjena prodaji u kratkoročnom periodu.

Kredit i potraživanja se inicijalno priznaju po fer vrijednosti plus troškovi transakcije. Kasnije se evidentiraju po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjenoj za ispravku vrijednosti.

Gubici po osnovu obezvrjeđenja priznaju se u bilansu uspjeha.

Na vrijednost nenaplaćenih potraživanja obračunava se kamata za slučaj kašnjenja. Prihod od kamata na kredite se obračunava korišćenjem metode efektivne kamate. Prilikom izračunavanja efektivna kamatna stopa se primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine.

4.3.8. Finansijska sredstva namijenjena prikupljanju novčanih tokova i prodaje – „Fer vrijednost kroz ostali ukupan rezultat“

Finansijska sredstva koja su namijenjena prikupljanju ugovorenih novčanih tokova i prodaji su dužničke hartije od vrijednosti – državne obveznice.

Postoje različiti ciljevi koji mogu biti u skladu sa ovim tipom poslovnog modela. Na primjer, cilj poslovnog modela može biti upravljanje svakodnevnim potrebama likvidnosti, postizanje određenog profila kamatne stope ili usklađivanje trajanja finansijskih sredstava sa trajanjem obaveza koje ta sredstva finansiraju.

U poređenju sa poslovnim modelom koji ima za cilj da drži finansijska sredstva za prikupljanje ugovornih novčanih tokova ovaj poslovni model će obično uključiti veću učestalost i vrijednost prodaje. Ne postoji prag za učestalost ili vrijednost prodaje koji se može ili mora dogoditi u ovom poslovnom modelu.

Finansijska sredstva koja su klasifikovana u ovu kategoriju, budući da će se zadržati određeno vrijeme da bi se prikupili ugovoreni novčani tokovi a potom prodati, moraju ispuniti SPPI test.

U početku i kasnije ova sredstva se vrednuju po fer vrijednosti i promjene fer vrijednosti se priznaju u drugom sveobuhvatnom prihodu (kroz kapital).

Nerealizovani dobiti i gubici na hartijama od vrijednosti koje se drže s namjerom prikupljanja novčanih tokova i prodaje se evidentiraju u okviru revalorizacionih rezervi u kapitalu sve dok hartije od vrijednosti ne budu prodane, naplaćene ili na drugi način realizovane ili dok se takve hartije trajno ne obezvrijede.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.5. Finansijski instrumenti (nastavak)****3.5.2. Finansijska sredstva namijenjena prikupljanju novčanih tokova i prodaje – „Fer vrijednost kroz ostali ukupan rezultat“ (nastavak)**

Kada se „drže zbog prikupljanja novčanih tokova i prodaju“ hartije od vrijednosti se amortizuju ili obezvrjeđuju, kumulativne ispravke vrijednosti fer vrijednosti se reklasifikuju u bilansu uspjeha.

Prihod od kamata se priznaje korišćenjem efektivne kamatne stope u bilansu uspjeha. Obezvrjeđenje se vrši u skladu sa metodologijom obezvrjeđenja, a evidentira kroz bilans uspjeha i u okviru drugog sveobuhvatnog rezultata (kapital).

4.3.8. Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje – „Fer vrijednost kroz bilans uspjeha“

Kategorija finansijskih sredstava koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz rezultat perioda uključuje vlasnička i kreditna finansijska sredstva koja se drže za trgovanje.

To znači da se primjenjuje poslovni model koji se karakteriše stalnim kupovinama i prodajom kako bi se ostvario priliv gotovine u visini fer vrijednosti prodane finansijske imovine.

U ovu kategoriju su klasifikovana, osim finansijskih sredstava stečenih za prodaju u kratkoročnom periodu, i kreditna sredstva koja ne ispunjavaju SPPI test.

Finansijska imovina se inicijalno procjenjuje po fer vrijednosti koja je trošak nabavke. Troškovi transakcije evidentiraju se kao rashod u bilansu uspeha za period.

Svi ostvareni i nerealizovani dobiti i gubici na osnovu prodaje ili promene tržišne vrijednosti ovih hartija od vrijednosti objelodanjeni su u bilansu uspjeha.

Banka na dan 31.12.2025 godine nema finansijskih sredstava klasifikovanih u ovoj kategoriji.

3.5.4. Obračun očekivanih kreditnih gubitaka

Centralna banka Crne Gore je donijela Odluku o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama („Sl. List CG“ br. 134/21, 62/24 i 94/25) koja se primjenjuje od 01. januara 2022. godine.

U skladu sa navedenom Odlukom Banka je uspostavila metodologiju za procjenu umanjenja vrijednosti bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama.

Banka dosljedno primjenjuje ovu metodologiju, pregleda je najmanje jednom godišnje i po potrebi, na osnovu rezultata pregleda, prilagođava pretpostavke na kojima se temelji metodologija.

Međunarodni standard finansijskog izvještavanja MSFI 9 koji je stupio na snagu od 01.01.2018. zasnovan je na modelu očekivanih kreditnih gubi/taka (ECL – „Expected Credit Loss“) i zamijenio model nastalih gubitaka u skladu sa IAS 39.

Predmet obezvrjeđenja u skladu sa MSFI 9 su sledeće izloženosti:

4. Bilansne izloženosti:
 - svi tipovi kredita aktivirane garancije i sindicirani krediti;
 - faktoring i forfeting aranžmani;
 - dospjela kamata naknada i ostala bilansna potraživanja;
 - depoziti kod banaka i ostalih finansijskih institucija;
 - hartije od vrijednosti u portfoliu koje se vrednuju po amortizovanom trošku;
 - ostala potraživanja.
4. Vanbilansne izloženosti:
 - izdate garancije;
 - izdate kreditne linije (overdraft);
 - akreditivi;
 - ostalo.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.5. Finansijski instrumenti (nastavak)****3.5.4. Obračun očekivanih kreditnih gubitaka (nastavak)**

Obezvrjeđenja za individualno ili za kolektivno ocijenjena finansijska sredstva moraju biti procijenjena za sve gore navedene izloženosti saglasno MSFI 9. Prilikom primjene ECL modela, Banka priznaje očekivani gubitak na svaki izvještajni datum kako bi reflektovala promjene u kreditnom riziku datog finansijskog sredstva i pri tome uzima u obzir i informacije o budućim događajima.

Očekivani gubitak se definiše kao razlika između tokova gotovine koji Banci pripadaju prema ugovornim uslovima finansijskog instrumenta i tokova gotovine koje Banka očekuje da će primiti (uzimajući u obzir vjerovatnoću nastanka statusa neizmirenja i očekivanu naplatu po tom osnovu).

Generalni pristup Banke za obračun očekivanih gubitaka za cio period trajanja finansijskog instrumenta pravi razliku između:

- Očekivanih gubitaka u periodu od 12 mjeseci („Stage 1“) koji se primjenjuje za finansijska sredstva (od inicijalnog priznavanja) sve dok ne postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika;
- Očekivanih gubitaka u cjelokupnom životnom vijeku finansijskog sredstva („Stage 2“ i „Stage 3“) koji se primjenjuje kada je došlo do značajnog porasta kreditnog rizika, odnosno statusa neizvršenja („default“ tj. „non-performing“).

Stage 2 i 3 se razlikuju u tome kako se priznaje prihod od kamate. U Stage-u 2 prihod od kamate je obračunat na bruto knjigovodstvenu vrijednost. U Stage-u 3 prihod od kamate je obračunat na neto knjigovodstvenu vrijednost.

Na svaki datum izvještavanja vrši se procjena da li je bilo značajnog porasta kreditnog rizika od inicijalnog priznavanja ili nastupanje statusa neizvršenja kako bi se procijenio iznos obezvrjeđenja (ECL za 12 mjeseci ili za cjelokupni vijek trajanja sredstva) i iznos osnove za priznavanje prihoda od kamata (bruto knjigovodstvena vrijednost ili neto knjigovodstvena vrijednost).

Prema metodologiji Banka vrši segmentaciju finansijskih instrumenata na 3 načina:

1. Portfolio – Podjela po osnovu tipa klijenta, vrste proizvoda i grupa dana docnje („bucket“);
2. Stage – Podjela na jedan od tri „stage-a“;
3. Metod procjene –Obezvrjeđenje je procijenjeno na individualnoj ili kolektivnoj osnovi.

Segmentacija finansijskih instrumenta koji prikazuju zajedničke karakteristike kreditnog rizika se obavlja po slijedećim kriterijumima:

- Tip klijenta (pravna lica, fizička lica, države i banke)
- Vrsta proizvoda (obzirom na činjenicu da Banka nema dovoljno dugu istoriju poslovanja ne vrši se segmentacija po vrsti proizvoda prilikom procjene iznosa obezvrjeđenja). Segmentacija se vrši samo na pravna i fizička lica.
- Bucket (vremenska kategorija koja svrstava potraživanja u 8 kategorija na osnovu dana kašnjenja).

Segmentacija finansijskih instrumenata je predmet redovnog periodičnog razmatranja i može biti predmet ažuriranja naročito u dugom roku kako se postojeći portfolio po vrstama proizvoda bude povećavao i Banka bude uvodila nove vrste proizvoda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.5 Finansijski instrumenti (nastavak)****3.5.4. Obračun očekivanih kreditnih gubitaka (nastavak)**

Kako je definisano u metodologiji, prilikom određivanja novčanih tokova koje Banka očekuje da će primiti koristi se pristup marginalnih gubitaka, pri čemu se ukupan očekivani gubitak računa kao zbir marginalnih gubitaka koji se pojavljuju u određenim vremenskim tačkama u toku životnog vijeka finansijskog sredstva.

Procjena vjerovatnoće neizvršenja (eng. „PD“) je procjena dobijena na bazi statističkih modela koji posmatraju istorijske tranzicije plasmana i klijenata iz „performing“ statusa u „non-performing“ tj. Status neizvršenja. Izvođenjem projekcija iz istorijskih podataka i njihovim prilagođavanjem za očekivane makroekonomske uticaje u određenim trenucima u vremenu (eng. „Forward looking (FL)“, Banka vrši procjenu vjerovatnoće neizvršenje (PD) za finansijska sredstva.

Banka trenutno nije u mogućnosti da procijeni sopstvene PD faktore iz razloga nedostatka istorijskih podataka. Stoga, za potrebe obračuna PD faktora koristi dostupne podatke o mjesečnim tranzicijama između klasifikacionih kategorija za bankarsko tržište Crne Gore definisanih u Odluci o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama („Sl. List CG“ Br.134/21) i u Odluci o kriterijunima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije) gdje su A, B1 i B2 „performing“ rejtinzi, a C1, C2, D i E „non performing“ rejtinzi.

Izloženost u trenutku neizvršenja obaveza (eng. „Exposure at default – EAD“) je procjena iznosa izloženosti, uključujući otplate glavnice i kamate i očekivana povlačenja iz okvira i garancije. EAD je bruto knjigovodstvena vrijednost u trenutku diskontovana na sadašnju vrijednost na datum izvještavanja koristeći efektivnu kamatnu stopu kod neobezbijeđenih izloženosti. Za izloženosti koje su obezbijeđene, vrši se obračun neto iznosa EAD koji predstavlja umanjeње za očekivane naplate iz sredstava obezbijeđenja diskontovano na sadašnju vrijednost na datum izvještavanja korišćenjem efektivne kamatne stope. Tokom procjene iznosa vanbilansne izloženosti Banka koristi faktor kreditne konverzije (CCF) u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala u bankama Centralne banke Crne Gore (CBCG).

Gubitak u trenutku neizvršenja obaveza (eng. „LGD“) je procjena ekonomskog gubitka pod uslovom neizvršenja obaveza. Naime, u svojoj procjeni kreditnih gubitaka odmjerenih u skladu sa metodologijom, Banka procjenjuje očekivane novčane tokove nakon nastanka statusa neizvršenja obaveza na bazi iskustva, ne uzimajući u obzir očekivane naplate iz kolaterala. Banka trenutno nije u mogućnosti da procijeni sopstvene LGD faktore iz razloga nedostatka istorijskih podataka i primjenjuje stopu LGD od 45% za izloženosti u kašnjenju do 180 dana (60% za izloženosti u kašnjenju do 270 dan, 80% za izloženosti u kašnjenju do 360 DPD, odnosno 100% za izloženosti u kašnjenju preko 360 dana).

Na datum izvještavanja vrši se procjena da li je došlo do značajnog porasta kreditnog rizika u odnosu na datum inicijalnog priznanja, odnosno da li je nastupio status neizmirenja („default“, „non performing“) kako bi se odredio primjenjiv obračun rezervisanja (ECL za 12 mjeseci ili za cjelokupni vijek trajanja sredstva).

Finansijska sredstva se svrstavaju u Stage 1, ukoliko uslovi za Stage 2 ili Stage 3 nisu ispunjeni.

Značajan porast kreditnog rizika (eng. „SICR – Significant Increase in Credit Risk“) uključuje utvrđivanje kvantitativnih (docnja preko 30 dana) i kvalitativnih kriterijuma kako bi utvrdila da li je kreditni rizik finansijskog sredstva značajno povećan u odnosu na početno priznavanje čime bi se ono klasifikovalo u „stage 2“. Status neizvršenja (eng. „default“, „non-performing“) predstavlja pogoršanje do tačke kada nastaju kreditni gubici, odnosno ukoliko se ne očekuje da će klijent ispuniti ugovorene obaveze bez uzimanja u obzir naplatu iz sredstava obezbijeđenja ili garancija i/ili klijent je u docnji više od 90 dana.

Informacije o budućim događajima (eng. „Forward Looking, FL“) Banka uključuje prilikom prilagođavanja PD-a za određene makroekonomske varijable kroz izračunati korektivni faktor (k) koji se određuje stavljanjem u odnos projektovanog iznosa non-performing kredita (NPL) u naredne tri godine i istorijskih iznosa NPL kredita za bankarski sektor Crne Gore.

Rezervisanje za kreditne gubitke se obračunava na mjesečnoj osnovi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.5 Finansijski instrumenti (nastavak)****3.5.5. Rezervisanja i ispravka vrijednosti**

Pored vrednovanja stavki aktive i vanbilansnih stavki u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima. Banka je dužna da klasifikuje stavke aktive u jednu od sledećih klasifikacionih grupa u zavisnosti od vjerovatnoće gubitka:

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

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

Banka je dužna da razvije sveobuhvatnu strategiju postupanja sa nekvalitetnim kreditima za period od tri godine i utvrđuje godišnje ciljeve vezano za smanjenje nivoa nekvalitetnih kredita (operativni ciljevi).

Prema Odluci o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne gubitke kreditne institucije („Sl. List Crne Gore“ br. 127/20, 140/21) Banka je dužna da utvrđuje razliku između rezervacija za potencijalne gubitke obračunatog u skladu sa Odlukom i zbira iznosa ispravki vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke izračunatog u skladu sa odredbama Odluke kojima se propisuje način vrednovanja stavki aktive primjenom Međunarodnih računovodstvenih standarda.

Pozitivna razlika između obračunatih rezervi za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke predstavlja odbitnu stavku od regulatornog kapitala banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.6 Nekretnine i oprema**

Nekretnine i oprema su na dan 31. decembra 2024 godine iskazana po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti i obezvrjeđenje.

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

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost primjenom godišnjih stopa s ciljem da se poslovni prostor i ostala fiksna aktiva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja i nije bilo promjena u stopama amortizacije u 2024 godini u odnosu na 2023. godinu.

Procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnina i opreme je sljedeći:

	<u>Godina</u>
Građevinski objekti	40
Računari i prateća oprema	4
Namještaj	10
Oprema	5
Vozila	4

3.7 Lizing

Međunarodni standard finansijskog izvještavanja MSFI 16 Zakupi implementiran je u banci od 01.01.2020 god. Na osnovu odluke CBCG. Primjenom ovog standarda promijenjen je računovodstveni tretman ugovora o zakupu.

Zakup je ugovor ili dio ugovora kojim se prenosi pravo korišćenja sredstava (osnovnog sredstva) na period u zamjenu za naknadu. Zakup je klasifikovan kao finansijski zakup ako se svi rizici i koristi od vlasništva nad zakupljenim sredstvom prenose sa zakupodavca na zakupca. Ako to nije slučaj, zakup se klasifikuje kao operativni zakup. Banka neće primjenjivati smjernice MSFI 16 na kratkoročne zakupe. Kratkoročni zakup je zakup sa rokom dospjeća od 12 ili manje mjeseci koji ne uključuje mogućnost otkupa.

Pravo na korišćenje imovine objavljeno je u bilansu stanja odvojeno od ostale imovine ili zajedno sa sličnom vrstom imovine u vlasništvu zakupca uz dalja pojašnjenja. Sredstvo sa pravom korišćenja u početku se mjeri iznosom obaveze zakupa, prilagođenim za pretplatu zakupa, primljene podsticaje za zakup, početne direktne troškove zakupca (npr. Provizije) i procenu troškova restauracije, uklanjanja i demontaže.

Obaveza po zakupu mjeri se po sadašnjoj vrednosti zakupa koji će se izvršiti tokom perioda zakupa. Te obaveze se diskontuju primjenom inkrementalne kamatne stope na zaduživanje (prosečna kamatna stopa za izvore finansiranja). Troškovi kamata na zakupljeno sredstvo prikazani su odvojeno kao finansijski rashodi.

Zahtjevi za amortizacijom MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema primjenjuju se na amortizaciju imovine sa pravom korišćenja. Zakupac će amortizovati imovinu sa pravom korišćenja od prvog dana zakupa do kraja korisnog vijeka trajanja te imovine ili do kraja procijenjenog perioda trajanja zakupa, koji god datum bude raniji. Imovina sa pravom korišćenja amortizovana proporcionalnom metodom.

Ukupne isplate za zakupe na kraju perioda zakupa trebale bi biti jednake ukupnom trošku kamate i ukupnim troškovima amortizacije.

U slučaju usluge zakupa na period do 12 meseci, kao i usluge zakupa kada je predmet zakupa male vrijednosti, takvi troškovi se priznaju u bilansu uspjeha u okviru poslovnih aktivnosti kao trošak zakupa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.7 Lizing (nastavak)**

Ugovorima o zakupu kojima se suštinski na Banku ne prenose svi rizici, kao i sva korist koja proizilazi iz povezanosti sa vlasništvom jeste operativni lizing. Plaćanja proistekla iz operativnog lizinga se priznaju kao rashod u bilansu uspjeha tokom trajanja zakupa. Privremeno plaćanje po osnovu zakupa se priznaje kao trošak u periodu u kojem je nastao.

3.8. Nematerijalna sredstva**3.8.1. Licence**

Stečene licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrijednosti. Licence imaju ograničen vijek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom proporcionalne metode kako bi se troškovi licenci raspodijelili u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 4 godine.

3.8.2. Računarski softver

Troškovi računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 4 godine.

3.9. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti bez nastalih troškova. Obaveze po kreditima se naknadno iskazuju po amortizovanoj vrijednosti sve razlike između priliva sredstava umanjenog za transakcione troškove i iznosa otplata priznaju se u bilansu uspjeha u periodu korišćenja kredita primjenom metode efektivne kamatne stope.

3.10. Obaveze prema zaposlenima

Kratkoročne naknade zaposlenima uključuju zarade i naknade zarada i doprinose za socijalno osiguranje. Kratkoročne naknade zaposlenima priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastale.

Banka i njeni zaposleni su u zakonskoj obavezi da vrše plaćanja u skladu sa definisanim planovima doprinosa Penzionom fondu Crne Gore. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Fonda. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

3.11. Akcijski kapital

Uplaćeni akcionarski kapital Banke predstavlja iznos gotovine uplaćene od strane akcionara za sve obične akcije.

Akcionarski kapital Banke čine obične akcije i evidentiraju se kao posebna pozicija u bilansu stanja.

Dividende od akcija evidentiraju se kao obaveza u periodu u kojem je donijeta odluka o njihovoj isplati.

Dividende odobrene za godinu nakon datuma bilansa stanja se objelodanjuju u napomeni o događajima nakon datuma bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.12. Prebijanje finansijskih instrumenata**

Finansijska sredstva i obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja kada postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namjera da se poravnaju na neto bazi ili da se istovremeno proda sredstvo i namiri obaveza.

3.13. Rezerve

Rezervisanja su obaveze sa neizvjesnim rokom dospjeća ili iznosom i priznaju se kada su ispunjeni sljedeći uslovi:

- Banka ima važeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- Postoji vjerovatnoća da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava koja stvaraju ekonomske koristi;
- Kada se pouzdano može procijeniti iznos obaveze.

Rezervisanja se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka potrebnih za izmirenje obaveza primjenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca. Rezervisanja se razmatraju na datum svakog bilansa stanja i prilagođavaju tako da odražavaju najbolju sadašnju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv sredstava koji predstavlja ekonomske koristi biti potreban za namirenje date obaveze rezervisanje bi trebalo ukinuti preko bilansa uspjeha.

Banka u skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama („Sl. List CG” br. 134/21) vrši rezervisanja za operativni rizik i potencijalne gubitke po sudskim sporovima.

3.14. Preuzete i potencijalne obaveze po vanbilansnim stavkama

Kao dio redovnog poslovanja Banka je preuzela ugovorene i potencijalne obaveze po vanbilansnim stavkama kao što su: garancije, obaveze za kreditiranjem i akreditive, te transakcije sa finansijskim instrumentima.

Ovi finansijski instrumenti se evidentiraju u bilansu ako i kada postanu plativi.

Rezervisanja za moguće gubitke po preuzetim i potencijalnim obavezama se formiraju na osnovu procjene mogućih gubitaka u skladu sa kriterijumima utvrđenim u Odluci o kriterijumima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije („Sl. List CG” br. 134/21).

3.15. Transakcije sa licima povezanim sa bankom

Povezana lica sa bankom su lica koja predstavljaju:

- članovi organa banke, akcionari, zaposleni u banci, kao i članovi njihove uže porodice (bračni drug i djeca);
- pravno lice u kojem lice koje ima kvalifikovano učešće u banci takođe ima kvalifikovano učešće;
- pravno lice u kojem jedno od lica iz al. 1 i 2 ima značajan uticaj ili je lice iz alineje 1 direktor ili član odbora direktora ili drugog odgovarajućeg organa tog pravnog lica;
- lice koje ima učešće u kapitalu ili glasačkim pravima od najmanje 50% u pravnom licu koje ima kvalifikovano učešće u banci.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.16. Ključne računovodstvene procjene i prosuđivanja**

Banka vrši procjene i pretpostavke o efektima koje će iznosi sredstava i obaveza sadržani u finansijskim iskazima 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.

Gubici zbog umanjenja vrijednosti bilansnih i vanbilansnih plasmana

Banka vrši pregled kreditnog portfolija najmanje jednom kvartalno u cilju procjene umanjenja vrijednosti kreditnih potraživanja. Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju da će doći do smanjenja budućih novčanih tokova od kreditnog portfolija koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima a koji mogu uticati na bilans uspjeha.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procjenu iznosa rezervisanja u skladu sa politikom objelodanjeni su u Napomeni 3.5.

3.16.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neko sredstvo može razmijeniti odnosno obaveza izmiriti u nezavisnoj transakciji između obaviještenih i voljnih strana.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnoj berzi se određuju na osnovu objavljene tržišne cijene na datum bilansiranja tj. Cijene koja predstavlja najbolju potražnju za finansijskim sredstvima odnosno najbolju ponudu za finansijske obaveze.

3.16.2. Amortizacija

Stopu amortizacije propisuje Banka svojom računovodstvenom politikom. Procjenjuje se korisni vijek trajanja sredstva, a stope se izvode iz procijenjenog korisnog vijeka trajanja po formuli: $\text{Godišnja stopa amortizacije} = 100 / \text{korisni vijek trajanja u godinama}$.

Preispitivanje korisnog vijeka trajanja vrši se na kraju svake finansijske godine i ako se dobijena očekivanja bitno razlikuju od prvobitnih vrši se korekcija obračuna troškova za tekući i budući period. Preispitivanjem se utvrđuje da li je ranije utvrđeni korisni vijek osnovnog sredstva korektan i da li je potrebno vršiti njegovu korekciju. Samim tim se vrši i korekcija stope amortizacije što utiče na više ili niže obračunate troškove. Ako je knjigovodstvena vrijednost nekog osnovnog sredstva veća od njene procijenjene nadoknadive vrijednosti sredstvo se otpisuje do iznosa nadoknadive vrijednosti. Umanjenje vrijednosti priznaje se u periodu u kojem je utvrđeno i iskazuje u okviru rashoda iz poslovanja. Nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti osnovnog sredstva trošak amortizacije se usklađuje u budućim razdobljima tako da se ponovo procijenjen knjigovodstveni iznos imovine umanjen za eventualni ostatak vrijednosti sistemski raspoređuje tokom preostalog korisnog vijeka trajanja te imovine.

3.16.3. 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

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.16.4 Pravična (fer) vrijednost**

Međunarodni standard finansijskog izvještavanja 13 – „Odmjeravanje fer vrijednosti“ predviđa objelodanivanje pravične (fer) vrijednosti finansijskih sredstava i finansijskih obaveza u napomenama uz finansijske iskaze.

Za navedene potrebe pravična (fer) vrijednost je definisana kao vrijednost koja bi se naplatila za prodaju sredstva odnosno platila za izmirenje obaveze u regularnoj transakciji između učesnika na tržištu na dan mjerenja u datim tržišnim okolnostima.

Obaveza Banke je da objelodani sve informacije u vezi sa poštenom (fer) vrijednošću sredstava potraživanja i obaveza za koje postoje raspoložive tržišne informacije i za koje se identifikuje materijalno značajna razlika između knjigovodstvenih vrijednosti i poštene (fer) vrijednosti.

U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i obaveza, kao i ostalih finansijskih instrumenata i zvanične tržišne informacije nijesu u svakom trenutku raspoložive. Stoga pravičnu (fer) vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta kako to zahtijevaju MRS i MSFI. Po mišljenju rukovodstva iznosi objelodanjeni u finansijskim iskazima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja. Za iznos identifikovanih procijenjenih rizika da knjigovodstvena vrijednost neće biti realizovana, vrši se ispravka vrijednosti na osnovu odluke rukovodstva Banke.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA**4.1. Uvod**

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

- kreditni rizik;
- tržišni rizik;
- operativni rizik;
- rizik kamatne stope i
- rizik likvidnosti.

Akta strategije, politike, procedure za upravljanje rizicima su dizajnirana da identifikuju i analiziraju rizike da definišu odgovarajuće limite i kontrole za upravljanje rizicima, kao i da prate izloženost Banke pojedinim rizicima.

Akta za upravljanje rizicima su predmet redovne kontrole u cilju adekvatnog odgovora na nastale promjene na tržištu proizvodima i uslugama.

4.2. Okvir upravljanja rizicima

Upravni Odbor je odgovoran za uspostavljanje sistema upravljanja svim rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju i utvrđuje politike i procedure za upravljanje svim rizicima.

Upravni Odbor je osnovao Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO), dok je Nadzorni odbor formirao Odbor za rizike i reviziju.

U odgovornosti Upravnog Odbora je da preko usvajanja strategije, politika, procedura i ostalih dokumenata iz domena upravljanja rizicima uspostavi adekvatan odnos prinosa i rizika koji će omogućiti efikasno ostvarivanje ciljeva akcionara Banke.

Upravni Odbor prati efikasnost i adekvatnost sistema upravljanja rizicima u kontekstu zakonskih obaveza, ali i interesa akcionara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.2. Okvir upravljanja rizicima (nastavak)**

Odbor za rizike i reviziju priprema prijedloge mišljenja i stavove iz djelokruga rada za odlučivanje Upravnog Odbora o tim pitanjima. Odbor za rizike i reviziju analizira i prati funkcionisanje sistema upravljanja rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju i daje prijedloge za unaprijeđenje strategija, politika i procedura za upravljanje rizicima.

Odbor za rizike i reviziju najmanje jednom godišnje kroz godišnji izvještaj o radu podnosi Upravnom Odboru informacije i podatke o funkcionisanju sistema upravljanja rizicima ukazuje na slabosti i daje prijedloge za unaprijeđenje i poboljšanje ovog sistema.

Komitet za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) razmatra mjesečne izvještaje o rizicima Sektora za upravljanje rizicima na osnovu kojih sagledava aktuelni rizični profil Banke i postavlja ga u kontekst odnosa aktive i pasive neophodan za ostvarivanje strateških ciljeva Banke.

ALCO komitet ima nadležnosti i zaduženja za upravljanje tržišnim, rizikom likvidnosti i drugim rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju upravljanje kapitalom Banke, upravljanje cjenovnom politikom i propisivanje vrijednosti internih pokazatelja, kao i granice dozvoljenih odstupanja od pokazatelja na osnovu kojih se prati struktura bilansa stanja Banke.

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik ostvarivanja gubitaka u poslovanju kreditne institucije zbog dužnikovog neispunjavanja obaveza prema kreditnoj instituciji. Posljedica ovog rizika može da bude negativan uticaj na kapital i/ili zaradu Banke.

Kreditni odbor je zadužen za definisanje politike izloženosti Banke i za ocjenjivanje ali i odbijanje svih kreditnih izloženosti koje nijesu u skladu sa tom politikom. Kreditni odbor donosi odluku o odobravanju plasmana do nivoa kada pojedinačni plasman predstavlja 10% sopstvenih sredstava Banke (velike izloženosti).

Odluku o odobravanju velike izloženosti može donijeti isključivo Upravni odbor Banke.

Sektor za upravljanje rizicima odgovoran je za praćenje izloženosti Banke pojedinim rizicima o čemu se mjesečno izvještava Komitet za upravljanje aktivom i pasivom i Upravni Odbor.

Izloženost kreditnom riziku ispoljava se kao rizik finansijskog gubitka koji nastaje kao posljedica nemogućnosti dužnika da ispuni sve ugovorene obaveze prema Banci.

Banka upravlja preuzetim kreditnim rizikom tako što određuje limite u odnosu na velike kredite, pojedinačne korisnike kredita i povezana lica.

Pomenuti rizici se kontinuirano prate i predmet su kontrole koja se vrši najmanje jednom godišnje. Kreditnim rizikom se upravlja kako na nivou pojedinog kreditnog plasmana, tako i na nivou cjelokupnog portfolija.

Izloženost riziku po pojedinačnim zajmoprimaocima uključujući druge banke i finansijske institucije, dalje se ograničava tako što se utvrđuje limit u odnosu na bilansnu i vanbilansnu izloženost.

Stvarna izloženost u odnosu na utvrđene limite se redovno prati.

U cilju obezbjeđivanja neophodnih pretpostavki za adekvatno upravljanje kreditnim rizikom analiza izloženosti vrši se po dva osnova – na nivou pojedinačnog plasmana kada se utvrđuje bonitet i gornja granica zaduženja komitenta ili grupe povezanih komitenta i na nivou cjelokupnog portfolija po sljedećim osnovama:

- struktura portfolija po pojedinim kategorijama (kreditni privredi, državi, Stanovništvu, Vanbilansne izloženosti);
- struktura portfolija po bonitetnim grupama (kretanja između pojedinih bonitetnih kategorija, procenat pokrića rezervama, coverage ratio);
- struktura portfolija po urednosti izmirivanja obaveza;
- struktura portfolija po djelatnostima;
- koncentracija kod klijenata tzv. Velikih izloženosti (klijenti ili grupe povezanih klijenata kod kojih je izloženost veća od 10% sopstvenog kapitala);
- koncentracija kredita po pojedinim geografskim regionima i dr.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**4.3. Kreditni rizik (nastavak)**

Rezerve za kreditne rizike izdvajaju se u skladu sa važećom regulativom Centralne banke Crne Gore.

Iznos rezervi za potencijalne gubitke po stavkama aktive obračunava se korišćenjem knjigovodstvene vrijednosti potraživanja koja se množi sa utvrđenim procentom rezervi s tim što Banka može prethodno knjigovodstvenu vrijednost stavke aktive za koju obračunava rezervu umanjiti za iznos prvoklasnih kolaterala definisanih Odlukom o kriterijunima i načinu klasifikacije aktive i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije („Sl. List CG” br. 127/20, 140/21).

U svom poslovanju Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti kako bi smanjila što je više moguću izloženost kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Banci izmire u potpunosti i na vrijeme.

Prilikom donošenja odluke o kreditiranju vodi se računa o promjenama u privredi odnosno stanju pojedinih privrednih grana koje čine dio kreditnog portfolija Banke a koji mogu dovesti do gubitaka koji se razlikuju od gubitaka po osnovu kojih je izvršeno rezervisanje na dan bilansa stanja. U cilju što efikasnijeg upravljanja kreditnim rizikom banka izrađuje stresne scenarije kreditnog rizika pri čemu se posmatra uticaj slabljenja kvaliteta kreditnog portfolija na likvidnost, profitabilnost i adekvatnost kapitala banke.

Banka je u dosadašnjoj praksi pri donošenju odluka o odobravanju plasmana vodila računa o poštovanju maksimalno dozvoljene izloženosti ka jednom licu ili grupi povezanih lica. Svi do sada odobreni plasmani su u skladu sa definisanim internim limitima kao i limitima koji su definisani aktuelnom zakonskom regulativom.

Pored kredita Banka je klijentima odobravalala i garancije i akreditive koji predstavljaju vanbilansne izloženosti.

Ocjena kreditne sposobnosti je bila osnova za odobravanje svakog plasmana definisanog maksimalnog iznosa zaduženja (limita).

Banka je procjenjivala kreditnu sposobnost klijenta služeći se prvenstveno alatima kao što su kvantitativna (finansijska) i kvalitativna analiza i procjenom kvaliteta kolaterala ne zanemarujući načela vrednovanja preuzetih rizika kroz klasifikaciju plasmana i potencijalnih obaveza Banke.

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

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.

Vrijednost kolaterala izračunava se kao njegova neto vrijednost pod kojom se podrazumijeva tržišna vrijednost umanjena za sve troškove koji se odnose na realizaciju kolaterala. Tipovi instrumenata obezbjeđenja su:

- depoziti;
- pravo zaloge na industrijskim mašinama, hartijama od vrijednosti, zalihama i vozilima;
- hipoteke na nepokretnostima;
- mjenice (korporativne i lične);
- ovlašćenja za naplatu sa računa;
- administrativne zabrane;
- žiranti (za kredite odobrene fizičkim licima);
- polise osiguranja;
- bankarske garancije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

Nakon izvršene procjene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, kao i nakon sagledavanja vrijednosti i pravne sigurnosti kreditne zaštite i drugih relevantnih faktora. Sektor upravljanja kreditima utvrđuje klasifikaciju dužnika kao mjeru očekivanog kreditnog rizika verificirajući interni rejting te daje svoj stav o opravdanosti preuzimanja identifikovanog rizika.

4.3.1. Preuzete i potencijalne obaveze po osnovu kredita

Preuzete obaveze su instrumenti koji obezbjeđuju sredstva klijentima onda kada su im potrebna.

Garancije i akreditivi koji predstavljaju neopozivu pisanu obavezu Banke da će u ime svog klijenta platiti trećoj strani dogovoreni iznos u slučaju da njen klijent ne ispuni svoju obavezu plaćanja nose isti rizik kao krediti.

Kod kreditnog rizika u pogledu preuzetih obaveza po odobrenim a neiskorišćenim kreditima, Banka je izložena potencijalnom gubitku u iznosu odobrenog a neiskorišćenog kredita. Međutim vjerovatni iznos gubitka po osnovu kreditnog rizika je manji od ukupnog neiskorišćenog kredita zbog toga što je većina preuzetih obaveza po odobrenim kreditima uslovljena ispunjavanjem određenih standarda od strane klijenata.

Banka vrši nadzor ročnosti kreditnih obligacija s obzirom na to da duži period važenja istovremeno nosi i veći kreditni rizik.

4.3.2. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Sredstva		
Novčana sredstva i računi depozita		
kod centralnih banaka	16.489	14.524
Kredit i potraživanja od banaka	14.410	22.743
Kredit i potraživanja od klijenata	40.656	56.200
Hartije od vrijednosti	22.600	12.765
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	9.800	3.061
Ostala finansijska potraživanja	76	247
	104.031	109.540
Vanbilansne stavke		
Plative garancije privrednim društvima	15.989	8.870
Činidbene garancije privrednim društvima	2.389	2.808
Neopozive obaveze za davanje kredita	2.965	4.346
	21.343	16.024
Ukupna izloženost kreditnom riziku	125.374	125.564

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

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

Vrijednost kolaterala izračunava se kao njegova neto vrijednost pod kojom se podrazumijeva tržišna vrijednost umanjena za sve troškove koji se odnose na realizaciju kolaterala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3 Kreditni rizik (nastavak)

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

Kreditni i plasmani su prikazani u narednim tabelama:

Opis	Nedospjeli grupno neobzvrijeđeni *	Dospjeli ali grupno neobzvrijeđeni	Pojedinačno procijenjeni **	Ukupno (bruto)	Pojedinačna ispravka vrijednosti	Grupna ispravka vrijednosti	U hiljadama EUR	
							Ukupna ispravka vrijednosti	Ukupno neto
Kreditni i potraživanja od klijenata	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni Državi	-	-	-	-	-	-	-	-
Jedinice lokalne samouprave – dugoročni	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni fizičkim licima	4.224	58	220	4.502	7	28	35	4.467
Keš krediti	2.347	58	220	2.625	7	27	34	2.591
Stambeni krediti	1.870	-	-	1.870	-	1	1	1.869
Minusi po tekućem računu	7	-	-	7	-	-	-	7
Kreditni pravnim licima	26.902	1.991	8.043	36.936	369	380	749	36.187
Za trajni obrtni kapital	11.868	425	4.575	16.868	73	98	171	16.697
Overdraft	3.883	25	-	3.908	-	138	138	3.770
Revolving	8.253	110	101	8.464	101	122	223	8.241
Investicioni kredit	870	145	2.995	4.010	186	-	186	3.824
Namjenski kredit	2.028	1.286	372	3.686	9	22	31	3.655
Kreditni i potraživanja od klijenata (bruto)	31.126	2.049	8.263	41.438	376	408	784	40.654
Kamatna potraživanja	-	11	60	71	45	5	50	21
Vremenska razgraničenja	(40)	-	21	(19)	-	-	-	(19)
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata	31.086	2.060	8.344	41.490	421	413	834	40.656
Kreditni i potraživanja od banaka	-	-	14.427	14.427	17	-	17	14.410
	31.086	2.060	22.771	55.917	438	413	851	55.066

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

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

Opis	Nedospjeli grupno neobzvrijeđeni *	Dospjeli ali grupno neobzvrijeđeni	Pojedinačno procijenjeni **	Ukupno (bruto)	Pojedinačna ispravka vrijednosti	Grupna ispravka vrijednosti	U hiljadama EUR	
							Ukupna ispravka vrijednosti	Ukupno neto
Kreditni i potraživanja od klijenata	96	-	5.160	5.256	24	1	25	5.231
Kreditni Državi	-	-	5.160	5.160	24	-	24	5.136
Jedinice lokalne samouprave – dugoročni	96	-	-	96	-	1	1	95
Kreditni fizičkim licima	3.931	28	-	3.959	-	30	30	3.929
Keš krediti	2.230	28	-	2.258	-	29	29	2.229
Stambeni krediti	1.698	-	-	1.698	-	1	1	1.697
Minusi po tekućem računu	3	-	-	3	-	-	-	3
Kreditni pravnim licima	35.945	1.297	13.544	50.786	3.248	439	3.687	47.099
Za trajni obrtni kapital	11.602	619	12.036	24.257	3.140	123	3.263	20.994
Overdraft	8.212	80	-	8.292	-	137	137	8.155
Revolving	7.054	500	101	7.655	101	71	172	7.483
Investicioni kredit	5.017	-	-	5.017	-	78	78	4.939
Namjenski kredit	4.060	98	1.407	5.565	7	30	37	5.528
Kreditni i potraživanja od klijenata (bruto)	39.972	1.325	18.704	60.001	3.272	470	3.742	56.259
Kamatna potraživanja	-	11	181	192	181	5	186	6
Vremenska razgraničenja	(54)	-	(10)	(64)	-	-	-	(64)
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata	39.918	1.336	18.875	60.129	3.453	475	3.928	56.200
Kreditni i potraživanja od banaka	-	-	22.770	22.770	27	-	27	22.743
	39.918	1.336	41.645	82.899	3.480	475	3.955	78.944

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

4.3.8. Dospjeli grupno obezvrijeđeni krediti i plasmani

31. decembar 2025. godine	do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Od 91 do 180 dana	Preko 365 dana	Ukupno
Keš krediti	39	-	2	-	16	57
Overdraft	25	-	-	-	-	25
Za trajni obrtni kapital	1.231	75	8	-	-	1.314
Namjenski kredit	1.286	-	-	-	-	1.286
Revolving	50	60	-	-	101	211
Stambeni kredit	-	-	-	-	-	-
Investicioni	374	-	-	-	-	374
Ukupno	3.005	135	10	-	117	3.267

31. decembar 2024. godine	do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 91 do 180	Od 181 do 365 dana	Preko 365 dana	Ukupno
Keš krediti	12	-	-	-	16	28
Overdraft	80	-	-	-	-	80
Za trajni obrtni kapital	619	-	-	-	3.059	3.678
Namjenski kredit	98	-	-	-	-	98
Revolving	500	-	-	-	101	601
Stambeni kredit	-	-	-	-	-	-
Investicioni	-	-	-	-	-	-
Ukupno	1.309	-	-	-	3.176	4.485

4.3.8. Fer vrijednost sredstava obezbjeđenja do visine plasmana obezbijeđenih tim sredstvima

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Hipoteke	20.270	26.000
zaloga/ostalo	313	2.265
zaloga depozit	220	335
bankarska garancija	2.493	7.034
ugovor o cesiji	332	574
Ukupno	23.628	36.208

Banka je definisala kako kolateralne faktore tako i vrijeme realizacije u skladu sa procijenjenim kvalitetom pojedine vrste kolaterala. U instrumente obezbjeđenja sa kratkim vremenom realizacije ubrajaju se po pravilu: mjenice, novčani depoziti, jemstvo pravnih ili fizičkih lica, naplata putem cesije, korporativna garancija, garancija čiji je nalogodavac država ili druga banka, polisa životnog osiguranja vinkulirana u korist Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.3. Kreditni rizik (nastavak)****4.3.5. Restrukturirani krediti i plasmani**

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

- a) produžila rok otplate za glavnice ili kamatu;
- b) smanjila kamatnu stopu na odobreni kredit;
- c) smanjila iznos duga. Glavnice ili kamate;
- d) izvršila preuzimanje duga;
- e) kapitalizaciju kamate;
- f) zamjenu postojećeg novim kreditom;
- g) napravila druge slične pogodnosti koje olakšavaju finansijsku poziciju zajmoprimca.

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

31. decembar 2025. godine	Bruto kredit	Ispravke vrijednosti	Neto kredit
Revolving krediti	-	-	-
Investicioni kredit	-	-	-
Za trajni obrtni kapital	90	-	90
Namjenski kredit	-	-	-
Ukupno	90	-	90

31. decembar 2024. godine	Bruto kredit	Ispravke vrijednosti	Neto kredit
Revolving krediti	-	-	-
Investicioni kredit	-	-	-
Za trajni obrtni kapital	177	-	177
Namjenski kredit	-	-	-
Ukupno	177	-	177

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**4.3. Kreditni rizik (nastavak)****4.3.6. Klasifikacija i vrednovanje finansijskih sredstava i obaveza**

Saglasno MSFI 9 klasifikacija i vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od dva osnovna kriterijuma:

- poslovnog modela na osnovu kojeg Banka upravlja finansijskim sredstvom
- karakteristika ugovorenih novčanih tokova finansijskog sredstava (tzv. SPPI kriterijum).

Poslovni model odražava način na koji Banka upravlja svojim finansijskim sredstvima sa ciljem prikupljanja novčanih tokova.

Banka je sprovedla detaljnu analizu svojih poslovnih modela uzimajući u obzir iskustva iz prošlosti vezano za prodaju finansijskih sredstava kao i buduća očekivanja u tom pogledu.

Prilikom analize uzete su u obzir i druge objektivne i relevantne informacije kao što su: rizici koji utiču na uspešnost poslovnog modela i kako se tim rizicima upravlja kako se ocenjuje uspešnost poslovnog modela kako se finansijska sredstva u okviru tog modela vrednuju i izvještava rukovodstvo Banke i drugo.

Analiza se zasniva na razumno očekivanim scenarijima ne uzimajući u obzir najlošije projekcije ili stresna scenarija, saglasno tome Banka je definisala sljedeće poslovne modele:

- držanje radi prikupljanja novčanih tokova;
- držanje radi prikupljanja novčanih tokova i prodaje i
- ostali poslovni modeli (npr. Držanje radi prodaje).

Ukoliko dođe do promjene poslovnog modela na osnovu kojeg se upravlja finansijskim sredstvom vrši se reklasifikacija finansijskog sredstva.

Reklasifikacija se sprovodi prospektivno odnosno od prvog dana sljedećeg izvještajnog perioda. Banka ne očekuje česte promjene poslovnih modela. Banka vrši reprocjenu poslovnog modela najmanje jednom godišnje.

Ukoliko je poslovni model „držanje radi prikupljanja novčanih tokova“ ili „držanje radi prikupljanja novčanih tokova i prodaje“ vrši se procjena da li novčani tokovi predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate (tzv. „SPPI test“).

Saglasno osnovnom kreditnom aranžmanu kamata uključuje nadoknadu za vremensku vrijednost novca prihvaćeni nivo kreditnog rizika dužnika i ostale osnovne rizike kreditiranja uključujući i odgovarajuću maržu.

Ukoliko ugovoreni uslovi uključuju izloženost rizicima koji nisu u skladu sa osnovnim kreditnim aranžmanom finansijsko sredstvo se klasifikuje i vrednuje po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha nezavisno od poslovnog modela.

Na osnovu sprovedene analize poslovnih modela i karakteristika ugovorenih novčanih tokova Banka počev od 1. januara 2018. godine sva finansijska sredstva klasifikuje u sljedeće kategorije sredstava:

- Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti.
- Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat i
- Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.3. Kreditni rizik (nastavak)****4.3.7. Obezvrjeđenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9**

Očekivani kreditni gubici se rekalkulišu na svaki izvještajni datum u cilju da reflektuju promjenu u kreditnom riziku od inicijalnog priznavanja finansijskog instrumenta.

Ovakav pristup rezultira u ranijem prepoznavanju kreditnih gubitaka tako što je neophodno da se preračunaju dvanaestomjesečni očekivani kreditni gubici za sve kreditne izloženosti.

Preračun očekivanih kreditnih gubitaka za cio životni vijek je neophodno sprovesti za sve kreditne izloženosti kod kojih je zabilježeno značajno pogoršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak priznavanja sredstva.

Pri obračunu očekivanih kreditnih gubitaka Banka koristi buduće informacije i makro-ekonomske faktore odnosno Banka ne razmatra samo istorijske informacije prilagođene da odražavaju efekte sadašnjih uslova i informacija koje pružaju objektivne dokaze da su finansijska sredstva umanjena za nastale gubitke već se razmatraju i razumljive i podržive informacije koje uključuju i projekcije budućih ekonomskih uslova pri kalkulisanju očekivanih kreditnih gubitaka kako na individualnoj tako i na grupnoj osnovi.

Nivo rezervisanja za gubitke će rasti kako se projektovani ekonomski uslovi pogoršavaju odnosno padaće kako projektovani ekonomski uslovi postaju povoljniji.

Osnovni principi i pravila Banke pri obračunu rezervisanja prema MSFI 9 su:

Banka kalkuliše dvanaestomjesečni očekivani kreditni gubitak ili očekivani kreditni gubitak za cio životni vijek finansijskog instrumenta u zavisnosti od značaja promjene kreditnog rizika finansijskog instrumenta od njegovog početnog priznavanja. Za ove svrhe Banka primjenjuje sledeća tri nivoa obezvrjeđenja:

- Stage 1 pokriva svu novu finansijsku aktivu u trenutku inicijalnog priznavanja i instrumente koji nemaju značajno pogoršanje kreditnog kvaliteta od trenutka inicijalnog priznavanja ili su ti instrumenti u kategoriji niskog kreditnog rizika;
- Stage 2 pokriva finansijske instrumente koji imaju značajno pogoršanje u kreditnom kvalitetu od trenutka inicijalnog priznavanja, ali da ne postoji objektivni dokaz obezvrjeđenja po osnovu kreditnih gubitaka;
- Stage 3 pokriva finansijsku aktivu kod koje postoji objektivni dokaz obezvrjeđenja na izvještajni datum.

Stage 1 i Stage 2 uključuju samo neproblematičnu finansijsku aktivu. Stage 3 uključuje samo problematičnu finansijsku aktivu.

Za finansijske instrumente u Stage 1 kalkulišu se dvanaestomjesečni očekivani kreditni gubici.

Za finansijske instrumente u Stage 2 kalkulišu se očekivani kreditni gubici za cio životni vijek instrumenta.

Za finansijske instrumente u Stage 3 kalkulišu se očekivani kreditni gubici za cio životni vijek instrumenta i prihodi od kamata se kalkulišu na neto izloženost.

Banka u skladu sa svojim računovodstvenim politikama prihod od kamate na instrumente u Stage 3 priznaje u trenutku naplate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

4.3.7. Obezvrjeđenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9 (nastavak)

Bruto izloženost u skladu sa MSFI 9 prikazana je u sledećoj tabeli:

U hiljadama EUR
31. decembar 2025.

Opis	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupna izloženost	Pojedinačno obezvrjeđeni	Grupno obezvrjeđeni	Ukupno obezvrjeđeni
Kreditni i potraživanja od klijenata	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni Državi	-	-	-	-	-	-	-
Jedinice lokalne samouprave	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni fizičkim licima	4.256	7	238	4.501	220	4.281	4.501
Keš krediti	2.380	7	238	2.625	220	2.405	2.625
Stambeni krediti	1.870	-	-	1.870	-	1.870	1.870
Minusi po tekućem računu	6	-	-	6	-	6	6
Kreditni pravnim licima	16.498	15.394	5.045	36.937	8.043	28.894	36.937
Za trajni obrtni kapital	7.238	8.054	1.576	16.868	4.575	12.293	16.868
Overdraft	3.382	525	-	3.907	-	3.907	3.907
Revolving	4.815	3.549	101	8.465	101	8.364	8.465
Investicioni kredit	322	693	2.995	4.010	2.995	1.015	4.010
Namjenski kredit	741	2.573	373	3.687	372	3.315	3.687
Kreditni i potraživanja od klijenata	20.754	15.401	5.283	41.438	8.263	33.175	41.438
Kamatna potraživanja	2	5	64	71	60	11	71
Vremenska razgraničenja	(38)	(16)	35	(19)	21	(40)	(19)
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata	20.718	15.390	5.382	41.490	8.344	33.146	41.490
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	16.500	-	-	16.500	16.500	-	16.500
Kreditni i potraživanja od banaka	14.727	-	-	14.727	14.727	-	14.727
Hartije od vrijednosti	32.131	-	-	32.131	32.131	-	32.131
UKUPNO:	84.076	15.390	5.382	104.848	71.702	33.146	104.848
Ukupno garancije	17.041	1.337	-	18.378	-	18.378	18.378
Plative garancije privrednim društvima	14.991	998	-	15.989	-	15.989	15.989
Činidbene garancije privrednim društvima	2.050	339	-	2.389	-	2.389	2.389
Neiskorišćene obaveze za davanje kredita	2.095	870	-	2.965	-	2.965	2.965
Neiskorišćeni dokumentarni akreditivi	-	-	-	-	-	-	-
UKUPNO:	19.136	2.207	-	21.343	-	21.343	21.343

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

4.3.7. Obevrjeđenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9 (nastavak)

U hiljadama EUR
31. decembar 2024.

Opis	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupna izloženost	Pojedinačno obevrjedeni	Grupno obevrjedeni	Ukupno obevrjedeni
Kreditni i potraživanja od klijenata	5.256	-	-	5.256	5.160	96	5.256
Kreditni Državi	5.160	-	-	5.160	5.160	-	5.160
Jedinice lokalne samouprave	96	-	-	96	-	96	96
Kreditni fizičkim licima	3.928	15	16	3.959	-	3.959	3.959
Keš krediti	2.227	15	16	2.258	-	2.258	2.258
Stambeni krediti	1.698	-	-	1.698	-	1.698	1.698
Minusi po tekućem računu	3	-	-	3	-	3	3
Kreditni pravnim licima	14.190	33.378	3.218	50.786	13.544	37.242	50.786
Za trajni obrtni kapital	3.064	18.077	3.117	24.258	12.036	12.222	24.258
Overdraft	5.262	3.030	-	8.292	-	8.292	8.292
Revolving	4.354	3.200	101	7.655	101	7.554	7.655
Investicioni kredit	431	4.586	-	5.017	-	5.017	5.017
Namjenski kredit	1.079	4.485	-	5.564	1.407	4.157	5.564
Kreditni i potraživanja od klijenata*	23.374	33.393	3.234	60.001	18.704	41.297	60.001
Kamatna potraživanja	2	5	185	192	181	11	192
Vremenska razgraničenja	(39)	(25)	-	(64)	(54)	(10)	(64)
Ukupno kreditni i potraživanja od klijenata	23.337	33.373	3.419	60.129	18.831	41.298	60.129
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	14.536	-	-	14.536	14.536	-	14.536
Kreditni i potraživanja od banaka	22.770	-	-	22.770	22.770	-	22.770
Hartije od vrijednosti	15.674	-	-	15.674	15.674	-	15.674
UKUPNO:	76.317	33.373	3.419	113.109	71.811	41.298	113.109
Ukupno garancije	10.758	920	-	11.678	-	11.678	11.678
Plative garancije privrednim društvima	8.028	842	-	8.870	-	8.870	8.870
Činidbene garancije privrednim društvima	2.730	78	-	2.808	-	2.808	2.808
Neiskorišćene obaveze za davanje kredita	3.734	612	-	4.346	-	4.346	4.346
Neiskorišćeni dokumentarni akreditivi	-	-	-	-	-	-	-
UKUPNO:	14.492	1.532	-	16.024	-	16.024	16.024

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

4.3.7. Obezvrjeđenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9 (nastavak)

Obezvrjeđenje u skladu sa MSFI 9 prikazana je na sljedećoj tabeli:

Opis	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno obezvrjeđenje	Pojedinačno obezvrjeđenje	Grupno obezvrjeđenje	Ukupno obezvrjeđenje
	U hiljadama EUR						
	31. decembra 2025.						
Kreditni i potraživanja od klijenata	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni Državi	-	-	-	-	-	-	-
Jedinice lokalne samouprave	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni fizičkim licima	10	1	24	35	7	28	35
Keš krediti	9	1	24	34	7	27	34
Stambeni krediti	1	-	-	1	-	1	1
Minusi po tekućem računu	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	260	175	314	749	369	380	749
Za trajni obrtni kapital	47	106	17	171	73	98	171
Overdraft	103	35	-	138	-	138	138
Revolving	109	13	101	223	101	122	223
Investicioni kredit	-	-	186	186	186	-	186
Namjenski kredit	1	21	9	31	9	22	31
Kreditni i potraživanja od klijenata	270	176	338	784	376	408	784
Kamatna potraživanja	-	-	50	50	5	45	50
Vremenska razgraničenja	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata	270	176	388	834	381	453	834
Novčana sredstva i računski depozita kod centralnih banaka	11	-	-	11	11	-	11
Kreditni i potraživanja od banaka	17	-	-	17	17	-	17
Hartije od vrijednosti	87	-	-	87	87	-	87
UKUPNO:	385	176	388	949	496	453	949
Ukupno garancije	58	16	-	74	-	74	74
Plativne garancije privrednim društvima	29	15	-	44	-	44	44
Činidbene garancije privrednim društvima	29	1	-	30	-	30	30
Neiskorišćene obaveze za davanje kredita	2	2	-	4	-	4	4
Neiskorišćeni dokumentarni akreditivi	-	-	-	-	-	-	-
UKUPNO:	60	18	-	78	-	78	78

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

4.3.7. Obezvrjeđenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9 (nastavak)

U hiljadama EUR
31. decembar 2024.

Opis	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno obezvrjeđenje	Pojedinačno obezvrjeđenje	Grupno obezvrjeđenje	Ukupno obezvrjeđenje
	25	375	3.160	3.687	24	1	25
Kreditni i potraživanja od klijenata	24	-	-	24	24	-	24
Kreditni Državi	1	-	-	1	-	1	1
Jedinice lokalne samouprave	11	3	16	30	-	30	30
Kreditni fizičkim licima	10	3	16	29	-	29	29
Keš krediti	1	-	-	1	-	1	1
Stambeni krediti	-	-	-	-	-	-	-
Minusi po tekucem računu	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni pravnim licima	152	375	3.160	3.687	3.248	439	3.687
Za trajni obrtni kapital	24	180	3.059	3.263	3.140	123	3.263
Overdraft	69	68	-	137	-	137	137
Revolving	48	23	101	172	101	71	172
Investicioni kredit	4	74	-	78	-	78	78
Namjenski kredit	7	30	-	37	7	30	37
Kreditni i potraživanja od klijenata	188	378	3.176	3.742	3.272	470	3.742
Kamatna potraživanja	-	-	186	186	181	5	186
Vremenska razgraničenja	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata	188	378	3.362	3.928	3.453	475	3.928
Novčana sredstva i računski depoziti kod centralnih banaka	11	-	-	11	11	-	11
Kreditni i potraživanja od banaka	27	-	-	27	27	-	27
Hartije od vrijednosti	64	-	-	64	64	-	64
UKUPNO:	290	378	3.362	4.030	3.555	475	4.030
Ukupno garancije	81	16	-	97	-	97	97
Plativе garancije privrednim društvima	64	16	-	80	-	80	80
Činidbene garancije privrednim društvima	17	-	-	17	-	17	17
Neiskorišćene obaveze za davanje kredita	9	5	-	14	-	14	14
Neiskorišćeni dokumentarni akreditivi	-	-	-	-	-	-	-
UKUPNO:	90	21	-	111	-	111	111

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

4.3.7. Obezvrjeđenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9 (nastavak)

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

	U hiljadama EUR				
	Crna Gora	Evropska Unija	Turska	Ostalo	Ukupno
Kredit i potraživanja od Banaka	-	9.663	1.764	3.000	14.427
Kredit i potraživanja od Klijenata	37.810	-	3.486	142	41.438
Hartije od vrijednosti	22.153	9.978	-	-	32.131
31. decembar 2025. godine	59.963	19.641	5.250	3.142	87.996
31. decembar 2024. godine	59.497	17.514	16.003	5.431	98.445

Banka u cilju identifikovanja mjerenja procjene i praćenja izloženosti riziku zemlje koristi Politiku upravljanja rizikom zemlje.

Izloženost riziku mjeri se i vrednuje za sve zemlje u kojima se nalazi sjedište, odnosno prebivalište dužnika banke.

Izloženost Banke riziku zemlje mjeri se na osnovu pojedinačnog plasmana određenog aktom koji podrazumijeva kontrolu rejtinga zemlje dužnika vodeći računa o političkim ekonomskim i socijalnim prilikama u zemlji dužnika.

Pri dodjeljivanju rejtinga konkretnoj zemlji rejting agencije polaze od većeg broja pokazatelja pri čemu se kao ključni uzimaju sljedeći: dohodak po glavi stanovnika, rast bruto društvenog proizvoda, inflacija, spoljni dug, nivo ekonomskog razvoja i ranija urednost servisiranja dugova.

Na osnovu preporuke Centralne banke Banka pri klasifikaciji aktive i izdvajanju rezervi po osnovu rizika zemlje za sve konkretne izloženosti koristiti dugoročni rejting zemlje dužnika utvrđen od strane međunarodno priznatih rejting agencija (Standard & Poors, Moody's, Fitch).

Banka sve zemlje dužnika rangira u sljedeće kategorije rizičnosti:

- nerizične zemlje;
- zemlje niskog rizika;
- zemlje srednjeg rizika;
- zemlje visokog rizika.

Rangiranje zemalja dužnika služi Banci za praćenje i limitiranje izloženosti banke prema pojedinim zemljama dužnika, grupama zemalja ili regionima, a u skladu sa usvojenim okvirom za preuzimanje rizika i bančnim apetitom za rizik.

Regulator ne zahtijeva izračunavanje potrebnog kapitala za rizik zemlje.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je izložena riziku zemlje, obzirom na to da je određenim pravnim i fizičkim licima iz Republike Turske, Srbije i Kosova odobrila kredite kao i to da u svom portfoliju ima hartije od vrijednosti izdate od strane Republike Njemačke, Francuske i EU.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Kreditni rizik (nastavak)

4.3.8. Industrijska koncentracija

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

	Kreditni i potraživanja od klijenata	Kreditni i potraživanja od banaka	Hartije od vrijednosti	Ukupno
Prerađivačka industrija	490	-	-	490
Građevinarstvo	9.032	-	-	9.032
Trgovina na veliko i trgovina na malo i popravka motornih vozila i motocikla	8.461	-	-	8.461
Usluge pružanja smještaja i hrane	4.618	-	-	4.618
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	-	-	-	-
-Stručne naučne i tehničke djelatnosti	587	-	-	517
Državna uprava i odbrana i obavezno socijalno osiguranje	-	-	22.153	22.153
Ostale uslužne djelatnosti	10.749	-	-	10.749
Fizička lica - rezidenti	3.873	-	-	3.873
Nerezidenti	3.628	14.427	9.978	28.033
UKUPNO	41.438	14.427	32.131	87.996
Kamatna potraživanja i ispravka vrijednosti kamatnih potraživanja	71	-	-	71
Vremenska razgraničenja kamata i naknada i ispravka vrijednosti	(19)	-	-	(19)
31. decembar 2025. godine	41.490	14.427	32.131	88.048
31. decembar 2024. godine	60.129	22.770	15.674	98.573

4.3.9. Vanbilansna evidencija

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

31. decembar 2025.
U hiljadama EUR

	Neopozive obaveze za davanje kredita	Garancije	Nepokriveni akreditivi	Ukupno
Do 1 godine	959	13.625	-	14.584
Od 1 do 5 godina	2.006	4.753	-	6.759
	2.965	18.378	-	21.343

31. decembar 2024.
U hiljadama EUR

	Neopozive obaveze za davanje kredita	Garancije	Nepokriveni akreditivi	Ukupno
Do 1 godine	2.259	3.604	-	5.863
Od 1 do 5 godina	2.087	8.074	-	10.161
	4.346	11.678	-	16.024

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.4. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima. Tržišni rizik predstavlja potencijalni gubitak uzrokovan nepovoljnim promjenama na tržištu: kamatnih stopa, deviznih pozicija, cijena, indeksa i/ili ostalih faktora koji utiču na vrijednost finansijskih instrumenata.

Najčešće glavni izvori tržišnog rizika su devizne pozicije i rizik kamatne stope.

Limiti za izloženost tržišnim rizicima su interno propisani i usklađeni sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

4.4.1 Devizni rizik

Rizik od promjene kurseva stranih valuta jeste rizik od promjene vrijednosti sredstava i obaveza usled promjene kursa strane valute.

Banka devizni rizik mjeri i ograničava dnevno i to na agregatnoj osnovi i individualno po valutama.

Neto otvorena devizna pozicija banke na kraju dana za pojedinačnu valutu koja se dnevno nalazi na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne banke ne može iznositi više od 15% osnovnog kapitala Banke.

Zbir neto otvorenih deviznih pozicija na kraju dana za sve valute koje se dnevno nalaze na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne banke ne može iznositi više od 20% osnovnog kapitala Banke.

Neto otvorene pozicije na kraju dana za ostale valute ne mogu iznositi više od:

- 5% osnovnog kapitala banke, pojedinačno po valuti;
- 10% osnovnog kapitala ukupno za sve ostale valute Banke.

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

Izloženost deviznom riziku se redovno prati putem usklađivanja sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

Banka je izložena efektima promjena deviznih kurseva najznačajnijih valuta koji utiču na njen finansijski položaj i novčane tokove.

Rukovodstvo uspostavlja ograničenja na stepen izloženosti po valutama koja se redovno prate. Izloženost riziku od promjena kursa valuta na dan 31. decembra 2025. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

	USD	Ostale valute	U hiljadama EUR Ukupno strane valute
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	594	-	594
Ukupna sredstva	594	-	594
OBAVEZE			
Depoziti klijenata	503	-	503
Pozajmljena sredstva od banaka	508	-	508
Ukupno obaveze	508	-	508
Neto devizna izloženost:			
- 31. decembar 2025. godine	91	-	91
- 31. decembar 2024. godine	30	-	30

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.4. Tržišni rizik (nastavak)****4.4.1 Devizni rizik (nastavak)**

Banka nije u velikoj mjeri izložena deviznom riziku. Obzirom na činjenicu da je na dan 31. decembra 2025. godine imala devizna sredstva u USD u iznosu od 594 hiljada i obaveze u istoj valuti od 503 hiljada što je rezultiralo neto dugom pozicijom u iznosu od 91 hiljada. U valuti TRY banka nije imala devizna sredstva. Ukupna neto otvorena pozicija banke na 31. decembar 2024. godine iznosila je 30 hiljada.

Na osnovu navedenog Banka nije bila u obavezi da izdvaja kapital po osnovu pokrića izloženosti deviznom riziku obzirom da je neto devizna pozicija manja od 2% regulatornog kapitala (na dan 31. decembra 2025. godine iznosi manje od 1% regulatornog kapitala).

Sve ostale pozicije finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2025. godine bile su u valuti EUR.

4.4.2. Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja rizik od gubitaka usled nedostatka ili neadekvatnosti internih procesa ljudi i sistema ili zbog eksternih događaja.

Takođe operativni rizik može biti posljedica angažovanja lica izvan Banke protivpravnih radnji slabosti i propusta u izvršavanju poslova i slično.

U cilju adekvatnog upravljanja operativnim rizikom Banka je razvila Politiku identifikovanja, mjerenja i kontrolisanja ove vrste rizika.

Politikom su propisani osnovni principi upravljanja operativnim rizikom u cilju postizanja optimalno prihvatljivog nivoa rizika.

Pojava koja predstavlja izvor operativnog rizika se može klasifikovati u jednu od 7 kategorija događaja:

- interne prevare;
- eksterne prevare;
- propusti u odnosima sa zaposlenima i u sistemu bezbjednosti na radu;
- problemi u odnosima sa klijentima. u plasmanima proizvoda i u poslovnoj praksi banke;
- štete na fizičkoj imovini banke;
- prekidi u poslovanju i greške u sistemima banke;
- izvršenje transakcija isporuka i upravljanje procesima u banci.

Operativni rizik povezan sa kreditnim rizikom odnosi se na događaj koji proizilazi iz kreditnog rizika, a obuhvata neki od elementa operativnog rizika (npr. greška prilikom izvršenja nekog procesa, interna/eksterna prevara, komercijalni spor).

Kvalifikovanje operativnog rizika povezanog sa kreditnim rizikom zahtijeva da se ispune 2 uslova:

- Neizmireni kredit i kašnjenje nosioca kredita - kreditni rizik
- Slučaj operativnog rizika, interni nedostatak (greška prilikom izvršenja interna/eksterna prevara) ili eksterni događaj (eksterna prevara komercijalni spor) koji djelimično ili potpuno doprinosi kreditnom gubitku.

Izloženost operativnom riziku se redovno prati putem usklađivanja sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

Cilj upravljanja operativnim rizikom je da se obezbijedi da nivo izloženosti operativnom riziku bude u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima i politikama Banke, odnosno minimiziranje gubitaka po osnovu operativnih rizika.

Banka koristi jednostavni metod za izračunavanje potrebnog kapitala za operativni rizik i on na dan 31. decembra 2025. godine iznosi EUR 542 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.4. Tržišni rizik (nastavak)

4.4.3 Rizik od promjene kamatnih stopa

Rizik od promjene kamatnih stopa novčanih tokova predstavlja rizik da će budući novčani tokovi finansijskog instrumenta biti podložni oscilacijama usled promjenljivih kamatnih stopa na tržištu.

Kamatni rizik fer vrijednosti predstavlja rizik da će vrijednost finansijskog instrumenta biti podložna oscilacijama usled 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.

Pod upravljanjem kamatnim rizikom se smatra upravljanje rizikom neusklađenosti perioda ažuriranja kamatnih stopa (engl. repricing risk), izvora sredstava i plasmana.

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.

Osjetljivost aktive, pasive i vanbilansnih pozicija na promjenu kamatne stope utiče na dvije kategorije - visinu neto kamatnih prihoda i tržišnu vrijednost pojedinih finansijskih instrumenata (kamatno osjetljivih izvora i plasmana) što posljedično utiče na tržišnu vrijednost kapitala Banke.

Uzroci nastanka kamatnog rizika su:

- nezadovoljavajući kamatni raspon („spread“)
- neusklađenost kamatno osjetljive aktive i pasive banke („gap“)
- promjene u sklonostima klijenata.

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

	U hiljadama EUR		
	Kamatonosno	Nekamatonosno	Ukupno
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	2.189	14.300	16.489
Kreditni i potraživanja od banaka	14.410	-	14.410
Kreditni i potraživanja od klijenata	40.656	-	40.656
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj Vrijednosti i fer vrijednosti	32.400	-	32.400
Ostala finansijska potraživanja	76	-	76
Ukupna sredstva	89.731	14.300	104.031
OBAVEZE			
Depoziti klijenata	76.426	-	76.426
Kreditni banaka i centralnih banaka	8.002	-	8.002
Kreditni klijenata koji nisu banke	-	1.085	1.085
Ostale finansijske obaveze	-	1.590	1.590
Ukupno obaveze	84.428	2.675	87.103
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:			
- 31. decembar 2025. godine	5.303	11.625	16.928
- 31. decembar 2024. godine	5.403	12.386	17.789

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.5. Rizik likvidnosti**

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

4.5.1. Upravljanje rizikom likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da banka neće moći da obezbijedi dovoljan obim (novčanih) sredstava za pokriće svih obaveza (bilansnih i vanbilansnih) na dan njihovog dospjeća.

Rizik likvidnosti se identifikuje na osnovu dnevnih, dekadnih, mjesečnih i kvartalnih projekcija likvidnosti tj. na osnovu gap-ova koji su nastali usled neusklađenosti sredstava i izvora sredstava.

Adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti predstavlja osnovni uslov za sigurno i efikasno poslovanje banke.

Kvalitet upravljanja rizikom likvidnosti zavisi od bilansne strukture Banke odnosno usklađenosti priliva i odliva sredstava.

Potrebna likvidnost ostvaruje se racionalnim upravljanjem sredstvima i obavezama u cilju održavanja odgovarajućeg srazmjera između likvidne aktive i nestabilne pasive.

Banka je u cilju stvaranja sekundarnih rezervi likvidnosti vršila ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti u iznosu od EUR 32.131 hiljada.

Na dan 31. decembra 2025. godine manji dio portfolija dužničkih hartija od vrijednosti odnosi se na hartije od vrijednosti izdate od strane Republike Turske Njemačke, Francuske i EU u iznosu od EUR 9.979 hiljada Dio od EUR 6.489 hiljada se vrednuje po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat a dio EUR 3.490 hiljada se drži do dospjeća.

Takođe Banka u svom portfelju ima i EUR 22.152 hiljada hartija od vrijednosti izdatih od strane Ministarstva finansija Crne Gore koje su klasifikovane kao hartije od vrijednosti koje se dijelom vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat dok se dio drži do dospjeća.

Na osnovu praćenja i mjerenja osnovnih indikatora likvidnosti (dnevni i dekadni koeficijenti likvidnosti) utvrđeni koeficijenti pokazuju da Banka u toku 2025. godine nije imala problema sa likvidnošću i da su koeficijenti likvidnosti bili iznad limita vrijednosti propisanih od strane Centralne banke.

Dnevni koeficijent likvidnosti na dan 31. decembra 2025. godine iznosio je 2,57 (31. decembra 2024. godine: 2,29), dok je minimalna vrijednost ovog koeficijenta definisana odlukom Centralne banke iznosila 0,9.

Likvidnost Banke je snažno podržana od strane matične banke koja obezbjeđuje pozajmice ili prekonoćne depozite u slučaju potrebe za likvidnim sredstvima, takođe Banka je definisala i usvojila Plan za upravljanje likvidnošću u slučajevima ugrožene likvidnosti ili nepredviđenih okolnosti kojim su jasno definisane dužnosti zadaci i nosioci zadataka koji se trebaju izvršiti u slučaju ugrožene likvidnosti Banke.

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospjeća sredstava i obaveza Banke na osnovu ugovorenih uslova plaćanja.

Ugovoreni rokovi dospjeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospjeća.

Banka je razvila Metodologiju za utvrđivanje stabilnog nivoa depozita po viđenju na osnovu Var metodologije.

Oročeni depoziti su razvrstani po skalama dospjeća u odnosu na ugovorene rokove dospjeća.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.5. Rizik likvidnosti (nastavak)

4.5.1 Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

	U hiljadama EUR								
	Od 1-7 dana	8-15 dana	16-30 dana	31-90 dana	91-180 dana	181-365 dana	1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2025. godine									
SREDSTVA									
Novčana sredstva i računski depoziti kod centralnih banaka	14.313	-	-	-	-	-	2.187	-	16.500
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.126	-	-	-	-	-	-	-	12.126
Sredstva izdvojene obavezne rezerve	2.187	-	-	-	-	-	2.187	-	4.374
Sredstva kod banaka	11.426	-	3.000	3.446	2.727	21.215	-	1.704	14.426
Kredit i potraživanja od klijenata	457	85	274	3.446	2.727	21.215	11.530	1.704	41.438
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	-	-	-	3.689	-	-	11.527	7.178	22.394
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	6.489	-	-	3.247	-	9.736
Ostala potraživanja	197	32	3	-	-	42	-	22	296
Ukupno sredstva	26.393	117	277	16.624	2.727	21.257	28.491	8.904	104.790
OBAVEZE									
Ukupni depoziti, sredstva na esc.računu i obaveze za kamate i vrem.razgraničenja	7.392	3.623	4.845	6.439	10.462	26.912	16.242	53	75.968
Depoziti po viđenju	7.316	3.393	4.436	3.821	5.732	11.464	11.888	-	48.050
Oročeni depoziti	76	230	409	2.618	4.730	15.448	4.354	53	27.918
Obaveze za kamate i vremenska razgraničenja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupne pozajmice	109	-	-	-	-	8.109	867	-	9.084
Pozajmice od ostalih kreditnih i finansijskih institucija	109	-	-	-	-	8.109	867	-	9.084
Obaveze za kamate i vremenska razgraničenja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale dospjele obaveze	639	35	129	-	-	-	797	-	1.600
Ukupne obaveze	8.140	3.658	4.974	6.439	10.462	35.021	17.906	53	86.653
Ročna neusklađenost 31.12.2024.	18.253	(3.541)	(4.697)	10.185	(7.735)	(13.764)	10.585	8.851	18.137
Gap dospjeća	18.253	14.712	10.015	20.200	12.465	(1.299)	9.286	18.137	101.769
Kumulativni Gap	21,1%	17,0%	11,6%	23,3%	14,4%	(1,5)%	10,7%	20,9%	-
% od ukupnog izvora sredstava									
Ročna neusklađenost 31.12.2024.	18.648	(4.322)	1.037	(1.253)	(4.108)	(1.678)	13.930	(50)	22.204
Gap dospjeća	18.648	14.326	15.363	14.110	10.002	8.325	22.254	22.204	125.231
Kumulativni Gap	20,4%	15,7%	16,8%	15,4%	10,9%	9,1%	24,3%	24,3%	-
% od ukupnog izvora sredstava									

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.5. Rizik likvidnosti (nastavak)****4.5.1 Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

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 usklađenosti u svim relevantnim intervalima.

Banka tokom 2025. godine nije imala probleme sa održavanjem likvidnosti. Racio dnevne likvidnosti na dan 31. decembra 2025. godine bio je 2,59 (31. decembra 2024. godine: 2,27), dok je racio dekadne likvidnosti na dan 31. decembar 2025. godine bio 1,85 (31. decembar 2024. godine: 1,89).

Banka kao članica Ziraat Grupe ima pristup interbank (intergroup) money market tržištu gdje u veoma kratkom vremenskom roku može da obezbijedi likvidna novčana sredstva u vidu pozajmica od matične banke ili od neke druge banke članice Ziraat Grupe.

Ova činjenica značajno utiče na likvidnu poziciju Banke i na umanjeње izloženosti riziku likvidnosti.

Na osnovu Odluke o upravljanju rizikom likvidnosti u kreditnim institucijama („Sl. List CG“ br. 127/20, 140/21) banka je dužna da vrši obračun koeficijenta likvidne pokrivenosti (LCR – liquidity coverage ratio). Shodno Zakonu o kreditnim institucijama minimalni zahtjev za pomenutim koeficijentom iznosi 100%.

Banka je, u svijetlu nove regulative vezane za rizik likvidnosti donijela niz internih dokumenata kojima se uređuje ova oblast, počev od Politike za upravljanje rizikom likvidnosti, Politiku za utvrđivanje interne likvidnosti (ILAAP), Metodologiju za procjenu adekvatnosti likvidnosti te Metodologiju sa specifikacijom za obračun LCR-a.

Takođe, Na osnovu Odluke o upravljanju rizikom likvidnosti u kreditnim institucijama („Sl. List CG“ br. 94/25) Banka će od 01.01.2026. godini vršiti obračun pokazatelja neto stabilnih izvora finansiranja (NSFR).

Naredna tabela prikazuje izračun LCR-a Banke na dan 31. decembra 2025. godine:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.5. Rizik likvidnosti (nastavak)****4.5.1 Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

U hiljadama EUR

LIKVIDONOSNA POKRIVENOST – IZRAČUNI	
Zaštitni sloj likvidnosti	46.888
Neto likvidnosni odlivi	11.040
Koeficijent likvidnosne pokrivenosti (%)	425%
Zaštitni sloj likvidnosti u obliku imovine I reda isključujući pokriveno obveznice izuzetno visokog kvaliteta (u skladu s članom 9.): neprilagođen	46.888
Odlivi po osnovu kolaterala u obliku imovine I reda isključujući pokriveno obveznice izuzetno visokog kvaliteta koji dospijevaju u roku od 30 dana	-
Prilivi po osnovu kolaterala u obliku imovine I reda isključujući pokriveno obveznice izuzetno visokog kvaliteta koji dospijevaju u roku od 30 dana	-
Osigurani odlivi novca koji dospijevaju u roku od 30 dana	-
Osigurani prilivi novca koji dospijevaju u roku od 30 dana	-
Prilagođeni iznos imovine I reda isključujući pokriveno obveznice izuzetno visokog kvaliteta, prije primjene gornje granice'	46.888
Vrijednost imovine I reda u obliku pokrivenih obveznica izuzetno visokog kvaliteta u skladu s članom 9.: neprilagođena	-
Odlivi po osnovu kolaterala u imovini I reda u obliku pokrivenih obveznica izuzetno visokog kvaliteta koji dospijevaju u roku od 30 dana	-
Prilivi po osnovu kolaterala u imovini I reda u obliku pokrivenih obveznica izuzetno visokog kvaliteta koji dospijevaju u roku od 30 dana	-
Prilagođeni iznos imovine I reda u obliku pokrivenih obveznica izuzetno visokog kvaliteta ,prije primjene gornje granice'	-
Prilagođeni iznos imovine I reda u obliku pokrivenih obveznica izuzetno visokog kvaliteta ,nakon primjene gornje granice'	-
Iznos viška likvidne imovine' I reda u obliku pokrivenih obveznica izuzetno visokog kvaliteta	-
Vrijednost imovine IIA reda u skladu s članom 9.: neprilagođena	-
Odlivi po osnovu kolaterala u imovini IIA reda koji dospijevaju u roku od 30 dana	-
Prilivi po osnovu kolaterala u imovini IIA reda koji dospijevaju u roku od 30 dana	-
Prilagođeni iznos imovine IIA reda, prije primjene gornje granice'	-
Prilagođeni iznos imovine IIA reda, nakon primjene gornje granice'	-
Iznos viška likvidne imovine' IIA reda	-
Vrijednost imovine IIB reda u skladu s članom 9.: neprilagođena	-
Odlivi po osnovu kolaterala u imovini IIB reda koji dospijevaju u roku od 30 dana	-
Prilivi po osnovu kolaterala u imovini IIB reda koji dospijevaju u roku od 30 dana	-
Prilagođeni iznos imovine IIB reda, prije primjene gornje granice'	-
Prilagođeni iznos imovine IIB reda, nakon primjene gornje granice'	-
Iznos viška likvidne imovine' IIB reda	-
Iznos viška likvidne imovine	-
Zaštitni sloj likvidnosti	46.888
Ukupni odlivi	22.872
U cijelosti izuzeti prilivi	-
Prilivi na koje se primjenjuje gornja granica od 90%	-
Prilivi na koje se primjenjuje gornja granica od 75%	11.832
Smanjenje za u cijelosti izuzete prilive	-
Smanjenje za prilive na koje se primjenjuje gornja granica od 90%	-
Smanjenje za prilive na koje se primjenjuje gornja granica od 75%	11.832
Neto likvidnosni odliv	11.040

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.6. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza

	U hiljadama EUR			
	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2025.	2024	2025.	2024.
Finansijska sredstva				
Kredit i potraživanja od banaka	14.410	22.743	14.410	22.743
Kredit i potraživanja od klijenata	40.656	56.200	40.656	56.200
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	22.600	12.764	22.600	12.764
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti	9.800	3.061	9.800	3.061
Ostala finansijska potraživanja	76	247	76	247
Finansijske obaveze				
Depoziti klijenata	76.426	81.750	76.426	81.750
Kredit banaka i centralnih banaka	8.002	8.004	8.002	8.004
Kredit klijenata koji nisu banke	1.085	1.302	1.085	1.302
Ostale obaveze	1.590	694	1.590	694

Pravična vrijednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstva mogu biti prodana ili obaveze izmirene između obaviještenih voljnih učesnika u toku trajanja nezavisne transakcije, 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.6. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)****4.6.1. Krediti i plasmani bankama**

Potraživanja od drugih banaka obuhvataju međubankarske plasmane i pozicije u procesu naplate.

Pravična vrijednost plasmana sa varijabilnom kamatnom stopom i prekonocnih depozita je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti ovih finansijskih sredstava iskazanoj na dan bilansa stanja.

4.6.2. Krediti i potraživanja od klijenata

U cilju utvrđivanja pravične vrijednosti kredita klijentima sa fiksnom kamatnom stopom iskazanih po amortizovanoj vrijednosti izvršeno je poređenje kamatnih stopa po kojima su krediti odobravani klijentima sa raspoloživim informacijama o preovlađujućim tržišnim kamatnim stopama u bankarskom sektoru Crne Gore odnosno prosječnim ponderisanim kamatnim stopama po djelatnostima.

Rukovodstvo Banke smatra da kamatne stope Banke ne odstupaju značajno od preovlađujućih tržišnih kamatnih stopa u bankarskom sektoru Crne Gore te shodno tome pravična vrijednost kredita klijentima obračunata kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova diskontovanih primjenom važećih tržišnih stopa odnosno prosječnih ponderisanih kamatnih stopa za bankarski sektor ne odstupa značajno od iskazanih knjigovodstvenih vrijednosti kredita na dan bilansa stanja.

Po mišljenju rukovodstva iznosi u finansijskim iskazima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe finansijskog izvještavanja.

4.6.3. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Pravična vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju je zasnovana na tržišnim cijenama.

4.6.4. Depoziti i obaveze po kreditima

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

Procijenjena fer vrijednost kamatonosnih depozita sa fiksnom kamatnom stopom i preostalim rokom dospjeća preko godinu dana bez navedene tržišne cijene bazira se na diskontovanom toku gotovine primjenom važeće kamatne stope na nove obaveze sa sličnim preostalim dospjećem.

Prema mišljenju rukovodstva kamatne stope Banke su usklađene sa važećim tržišnim kamatnim stopama i shodno tome iznosi u finansijskim iskazima odražavaju realnu vrijednost koja u datim okolnostima najvjerodostojnije odražava pravičnu vrijednost navedenih finansijskih instrumenata.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.6. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

4.6.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti

a) Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti

MSFI 13 definiše hijerarhiju tehnika vrednovanja na osnovu toga da li su inputi koje zahtijevaju te tehnike vrednovanja raspoloživi ili ne.

Raspoloživi inputi oslikavaju tržišne podatke dobijene iz nezavisnih izvora; inputi koji nisu raspoloživi uključuju tržišne pretpostavke Banke. Ove dvije vrste inputa stvorile su sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

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

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. Na dan 31. decembra 2025. godine tržišne cijene hartija od vrijednosti vrednovanih po fer vrijednosti u portfoliju Banke su bile dostupne.

31. decembar 2025. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Hartije od vrijednosti koje se iskazuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	9.800	-	-	9.800
Ukupna sredstva	9.800	-	-	9.800
31. decembar 2024. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Hartije od vrijednosti koje se iskazuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	3.061	-	-	3.061
Ukupna sredstva	3.061	-	-	3.061

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

Fer vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju je zasnovana na tržišnim cijenama. Ukoliko informacije o tržišnim cijenama nisu raspoložive koriste se tržišne cijene kotiranih hartija od vrijednosti sa sličnim karakteristikama. Na dan 31. decembra 2025. godine tržišne cijene hartija od vrijednosti vrednovanih po fer vrijednosti u portfoliju Banke su bile dostupne.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.6. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

4.6.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti(nastavak)

c) Hijerarhija fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti

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

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
31. decembar 2025. godine					
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	-	16.489	-	16.489	16.489
Kredit i potraživanja od banaka	-	14.410	-	14.410	14.410
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	40.656	40.656	40.656
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	22.600	-	-	22.600	22.600
Ostala finansijska potraživanja	-	-	76	76	76
Ukupna sredstva	22.600	30.899	40.732	94.231	94.231
Depoziti klijenata	-	-	76.426	76.426	76.426
Pozajmljena sredstva od Banaka	-	-	8.002	8.002	8.002
Pozajmljena sredstva od klijenta koji nisu banke	-	-	1.085	1.085	1.085
Ukupne obaveze	-	-	85.513	85.513	85.513
31. decembar 2024. godine					
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	-	14.524	-	14.524	14.524
Kredit i potraživanja od banaka	-	22.743	-	22.743	22.743
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	56.200	56.200	56.200
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	12.765	-	-	12.765	12.765
Ostala finansijska potraživanja	-	-	247	247	247
Ukupna sredstva	12.765	37.267	56.447	106.479	106.479
Depoziti klijenata	-	-	81.750	81.750	81.750
Pozajmljena sredstva od Banaka	-	-	8.004	8.004	8.004
Pozajmljena sredstva od klijenta koji nisu banke	-	-	1.302	1.302	1.302
Ukupne obaveze	-	-	91.056	91.056	91.056

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

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

Fer vrijednost je cijena koja se može primiti za prodaju nekog sredstva ili platiti za prenos neke obaveze u uobičajenoj transakciji na glavnom (ili najpovoljnijem) tržištu na datum odmjerenja pod tekućim tržišnim uslovima bez obzira na to da li je cijena direktno utvrdiva ili procijenjena korišćenjem neke druge tehnike vrednovanja.

Međutim ne postoje dostupne tržišne cijene za određeni dio finansijskih instrumenata Banke koji su prema tome klasifikovani u nivo 2 i 3 hijerarhije fer vrijednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.6. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)****4.6.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti(nastavak)****e) Tehnike vrednovanja i pretpostavke korišćene za vrednovanje finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrijednosti (nastavak)**

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.

4.7. Upravljanje kapitalom

Upravljanje kapitalom ima za cilj:

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

Banka je usvojila Proceduru za obračun adekvatnosti kapitala kojom je bliže objašnjen postupak obračuna regulatornog kapitala kao i koeficijenta solventnosti.

Minimalni inicijalni regulatorni kapital propisan je na iznos od 7.500.000 EUR.

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

Redovni osnovni kapital kreditne institucije sastoji se od sljedećih stavki:

- 1) instrumenata kapitala, ako su ispunjeni uslovi iz člana 8 Odluke o adekvatnosti kapitala;
- 2) računa emisije premije;
- 3) zadržane dobiti;
- 4) akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti;
- 5) ostalih rezervi;
- 6) rezervi za opšte bankarske rizike

Banka iz bilo koje stavke regulatornog kapitala isključuje svako povećanje svog kapitala koje proizilazi iz sekjuritizovane imovine, u skladu sa važećim računovodstvenim okvirom, uključujući:

- povećanje povezano sa budućim prihodom od marže na osnovu kojeg kreditna institucija ostvaruje dobit od prodaje; i
- neto dobit od kapitalizovanog budućeg prihoda od sekjuritizovane imovine koji pružaju kreditno poboljšanje pozicija sekjuritizacije, ako je kreditna institucija inicijator sekjuritizacije

Odbitne stavke od redovnog osnovnog kapitala definisane su Članom 18 Odluke o adekvatnosti kapitala stavovima od 1 do 15.

Banka, za potrebe izračunavanja redovnog osnovnog kapitala u toku godine, bez obzira na to da li zaključuje svoje finansijske izvještaje na kraju svakog privremenog perioda ili ne, dužna je da utvrđuje pozicije bilansa uspjeha (dobit i gubitke) i da oduzima sve gubitke koji su proizašli iz stavki redovnog osnovnog kapitala. Pozicije bilansa uspjeha utvrđuju se na isti način kao i za potrebe kreiranja finansijskog izvještaja na kraju poslovne godine.

Banka određuje i iznos nematerijalne imovine koju oduzima od redovnog osnovnog kapitala, a u skladu sa članom 20 Odluke o adekvatnosti kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.7. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Za potrebe utvrđivanja odbitnih stavki od redovnog osnovnog kapitala, banka odvojeno utvrđuje primjenljivi iznos nedostajućeg pokrića za svaku nekvalitetnu izloženost koji se oduzima od stavki redovnog osnovnog kapitala u skladu sa Članom 37 Odluke o adekvatnosti kapitala.

Dodatni osnovni kapital utvrđuje se kao zbir stavki dodatnog osnovnog kapitala umanjene za odbitne stavke od dodatnog osnovnog kapitala.

Stavke dodatnog osnovnog kapitala sastoje se od:

- 1) instrumenata kapitala, ako su ispunjeni uslovi iz člana 42 stav 1 Odluke o adekvatnosti kapitala;
- 2) računa emisije premije;
- 3) Instrumenti koji ne ispunjavaju uslove za stavke redovnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala banke.

Odbitne stavke dodatnog osnovnog kapitala utvrđuju se u skladu sa Članom 48 Odluke o adekvatnosti kapitala.

Stavke dopunskog kapitala sastoje se od:

- 1) instrumenata kapitala, ako su ispunjeni uslovi iz člana 55 i 56 Odluke o adekvatnosti kapitala;
- 2) računa emisije premije koji se odnose na instrumente iz tačke 1 ovog stava;
- 3) za kreditne institucije koje izračunavaju iznose rizikom ponderisanih izloženosti u skladu sa Dijelom trećim Glava II Odjeljak 2 ove odluke (standardizovani pristup), opštih ispravki vrijednosti za kreditni rizik, neumanjenih za poreske efekte, do 1,25% iznosa rizikom ponderisanih izloženosti izračunatih u skladu sa Dijelom trećim Glava II Odjeljak 2 Odluke o adekvatnosti kapitala.

Puni iznos instrumenata dopunskog kapitala čiji je preostali rok do dospijeca duži od pet godina ispunjava uslove za stavke dopunskog kapitala.

Obim u kojem instrumenti dopunskog kapitala ispunjavaju uslove za stavke dopunskog kapitala tokom posljednjih pet godina do dospijeca instrumenata izračunava se tako što se rezultat izveden iz izračuna iz tačke 1 ovog stava pomnoži sa iznosom iz tačke 2 ovog stava:

- knjigovodstvena vrijednost instrumenata na prvi dan posljednjeg petogodišnjeg perioda njihovog ugovornog dospijeca podijeljena brojem dana u tom periodu;
- broj preostalih dana ugovornog dospijeca instrumenata.

U slučaju da instrument dopunskog kapitala prestane da ispunjava uslove iz člana 55 Odluke o adekvatnosti kapitala:

- 1) taj instrument odmah prestaje da ispunjava uslove da bude tretiran kao instrument dopunskog kapitala;
- 2) dio računa emisije premije koji se odnose na taj instrument odmah prestaje da ispunjava uslove da bude tretiran kao stavka dopunskog kapitala.

Odbitne stavke dodatnog osnovnog kapitala utvrđuju se u skladu sa Članom 58 do 62 Odluke o adekvatnosti kapitala.

Regulatorni kapital (eng. CET 1) kreditne institucije sastoji se od zbira osnovnog kapitala i dopunskog kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.7. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

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

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

Kreditna institucija izračunava koeficijente kapitala na sljedeći način:

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

Ukupan iznos izloženosti riziku izračunava se kao zbir sljedećih stavki, nakon uzimanja u obzir odredbi iz st. 4 i 5 člana 101 Odluke o adekvatnosti kapitala:

- 1) iznosa rizikom ponderisanih izloženosti za kreditni rizik i rizik razvodnjavanja, izračunatih u skladu sa članom 486 Odluke o adekvatnosti kapitala za sve poslovne aktivnosti kreditne institucije, osim iznosa rizikom ponderisanih izloženosti za poslove iz knjige trgovanja;
- 2) kapitalnih zahtjeva za poslove iz knjige trgovanja kreditne institucije za:
 - Tržišni rizik utvrđen u skladu sa glavom IV ovog dijela odluke, isključujući pristupe iz Poglavlja 1a i 1b te glave;
 - Velike izloženosti koje prelaze ograničenja iz Odluke o velikim izloženostima kreditnih institucija, u mjeri u kojoj je kreditnoj instituciji dozvoljeno da ta ograničenja prekorači;
- 3) kapitalnih zahtjeva za tržišni rizik utvrđenih u skladu sa glavom IV ovog dijela odluke, isključujući pristupe iz poglavlja 1a i 1b te glave, za sve poslovne aktivnosti koje podliježu deviznom i robnom riziku;
- 4) kapitalnih zahtjeva izračunatih u skladu sa glavom V ovog dijela odluke, osim člana 486 OAK, za rizik poravnanja;
- 5) kapitalnih zahtjeva za rizik usklađivanja kreditnog vrednovanja OTC derivata izračunatih u skladu sa glavom VI ovog dijela odluke), osim kreditnih derivata koji se priznaju za umanjenje iznosa rizikom ponderisanih izloženosti za kreditni rizik;
- 6) kapitalnih zahtjeva za operativni rizik izračunatih u skladu sa glavom III ovog dijela OAK;
- 7) iznosa rizikom ponderisanih izloženosti za rizik druge ugovorne strane koji proizilazi iz poslova iz knjige trgovanja kreditne institucije (izračunatih u skladu sa glavom II ovog dijela odluke) za sljedeće vrste transakcija i ugovora:
 - ugovori navedeni u članu 128 stav 5 Odluke o adekvatnosti kapitala i kreditni derivati;
 - repo transakcije, transakcije pozajmljivanja hartija od vrijednosti ili robe drugoj ugovornoj strani ili transakcije pozajmljivanja od druge ugovorne strane po osnovu hartija od vrijednosti ili robe;
 - transakcije kreditiranja na marži po osnovu hartija od vrijednosti ili robe; i
 - transakcije sa dugim rokom poravnanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.7. Upravljanje kapitalom (nastavak)

- 8) Prilikom izračunavanja ukupnog iznosa izloženosti riziku primjenjuju se sljedeće odredbe:
- kapitalni zahtjevi uključuju izloženosti koj proizilaze iz svih poslovnih aktivnosti kreditne institucije;
 - kapitalni zahtjevi množe se ponderom 12,5.
- 9) Za potrebe izračunavanja iznosa rizikom ponderisanih izloženosti za kreditni rizik na izloženosti prema malim i srednjim privrednim društvima – (u daljem tekstu: izloženosti prema SME) koji nijesu u statusu neispunjavanja obaveza i na izloženosti prema subjektima koji finansiraju infrastrukturne projekte od javnog interesa primjenjuju se sljedeći dodatni ponderi:
- na izloženost ili dio izloženosti prema SME u ukupnom iznosu do 1 milion EUR primjenjuje se ponder 0,7619;
 - na dio izloženosti preko 1 milion EUR primjenjuje se ponder 0,85;
 - na izloženosti prema subjektima koji finansiraju infrastrukturne projekte od javnog interesa primjenjuje se ponder 0,75.
- 10) Kreditna institucija je dužna da prilagođavaju iznose rizikom ponderisanih izloženosti (eng. risk-weighted exposure amounts – RWEA) za izloženosti prema SME koje nijesu u statusu neispunjavanja obaveza, prema potrebi, primjenom sljedeće formule:

$$RWEA^* = RWEA \cdot \min\{E^*; 1.000.000 \text{ EUR}\} \cdot 0,7619 + \max\{E^* - 1.000.000 \text{ EUR}\} \cdot 0,85$$

E^*

pri čemu je:

$RWEA^*$ = RWEA prilagođen dodatnim ponderom za SME;

E^* = ukupan iznos koji SME ili grupa povezanih SME lica duguju kreditnoj instituciji, njenim zavisnim društvima, njenim matičnim društvima i drugim zavisnim društvima tih matičnih društava, uključujući izloženosti u statusu neispunjavanja obaveza, ali isključujući potraživanja ili potencijalne obaveze koje su obezbijeđene stambenim nepokretnostima.

1) izloženosti prema SME koje nijesu u statusu neispunjavanja obaveza, na koje se dodjeljuju gore navedeni ponderi, mogu da budu raspoređene u sljedeće tri kategorije izloženosti:

- izloženosti prema privrednim društvima;
- izloženosti prema fizičkim licima i SME (u daljem tekstu: izloženost prema „retail-u); i
- izloženosti obezbijeđene poslovnim nepokretnostima;

2) SME je definisan u skladu sa Zakonom o računovodstvu Član 5;

3) Banka je dužna da preduzima razumne korake kako bi ispravno utvrdila iznos E^* .

Na dan 31. decembra 2025. godine koeficijent adekvatnosti kapitala obračunat od strane Banke u finansijskim iskazima iznosi **23,67%**.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.8. Analize osjetljivosti

4.8.1. Analize osjetljivosti (devizni rizik)

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

	Ukupno	Iznos u stranoj valuti	U hiljadama EUR Promjena kursa	
			10%	(10%)
SREDSTVA				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	16.489	254	25	(25)
Kredit i potraživanja od banaka	14.410	340	34	(34)
Ukupno sredstva	30.899	594	59	(59)
OBAVEZE				
Depoziti klijenata	76.426	473	47	(47)
Ostale obaveze	1.590	30	3	(3)
Ukupno obaveze	78.016	503	50	(50)
Neto izloženost deviznom riziku:				
- 31. decembar 2025. godine			9	(9)
- 31. decembar 2024. godine			3	(3)

Na dan 31. decembra 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 9 hiljada (31. decembar 2024. godine: dobit bi se povećala odnosno smanjila za iznos od EUR 3 hiljada).

Uzrok male izloženosti Banke promjeni deviznog kursa je činjenica da je najveći dio potraživanja i obaveza Banke izražen u EUR.

4.8.2. Analize osjetljivosti (rizik od promjene kamatnih stopa)

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

U sljedećoj tabeli je prikazan efekat promjene varijabilnih kamatnih stopa za potraživanja i obaveze iskazane u EUR i stranoj valuti u rasponu od +0.4 b.p. do -0.4 b.p.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.8. Analize osjetljivosti (nastavak)

4.8.2. Analize osjetljivosti - rizik od promjene kamatnih stopa (nastavak)

	U hiljadama EUR		
	Neto efekat kao rezultat promjene kamatnih stopa		
	+0.4 b.p.	-0.4 b.p.	
	EUR/FX KS	EUR/FX KS	
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	16.489	66	(66)
Kredit i potraživanja od banaka	14.410	58	(58)
Kredit i potraživanja od klijenata	40.656	163	(163)
Hartije od vrijednosti raspoložive za Prodaju i amortizovanoj vrijednosti	32.400	130	(130)
Ostala finansijska potraživanja	76	-	(-)
	<u>104.031</u>	<u>416</u>	<u>(416)</u>
OBAVEZE			
Depoziti klijenata	76.426	306	(306)
Pozajmljena sredstva od banaka	8.002	32	(32)
	<u>84.428</u>	<u>338</u>	<u>(338)</u>
Neto izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:			
- 31. decembar 2025. godine		<u>78</u>	<u>(78)</u>
- 31. decembar 2024. godine		<u>79</u>	<u>(79)</u>

Pod pretpostavkom da su svi ostali parametri nepromijenjeni povećanjem odnosno smanjenjem varijabilne kamatne stope za potraživanja i obaveze u EUR i stranoj valuti za 0.4 b.p. dobit Banke bi se povećala odnosno smanjila za iznos od EUR 78 hiljada (31. decembar 2024. godine: za EUR 79 hiljada).

Uzrok relativno male izloženosti Banke promjeni varijabilnih kamatnih stopa je činjenica da je najveći dio potraživanja i obaveza Banke ugovoren sa fiksnom kamatnom stopom. Banka redovno vrši stresno testiranje rizika kamatne stope iz bankarske knjige pogotovo u svijetlu novih dešavanja vezanih za rast referentnih kamatnih stopa prvi put nakon dužeg vremena. Stresna testiranja se rade primjenom EVE i NII metodologija a shodno usvojenim pretpostavkama. Rezltati pokazuju da banka ima dovoljno kapitala da opstane i u nepovoljnim scenarijima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****5. PRIHODI I RASHODI KAMATA****5.1. Prihodi od kamata i slični prihodi**

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završila 31. decembra	
	2025.	2024.
Prihodi od kamata po kreditima:		
- državnim organizacijama	262	631
- preduzećima	2.107	2.298
- fizičkim licima	234	237
- ostalo	3	11
	2.606	3.177
Prihodi od kamata od banaka	422	638
Prihodi od kamata od hartija od vrijednosti	889	714
	3.917	4.529

5.2. Rashodi kamata i slični rashodi

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završila 31. decembra	
	2025	2024.
Rashodi od kamata po depozitima:		
- Vlada CG	122	118
- finansijske institucije	90	73
- preduzeća	188	240
- fizičkih lica	403	324
- finansijski zakupi MSFI 16	27	12
- ostalo	7	10
	837	777
Obaveze po kreditima i ostalim pozajmicama:		
- finansijskih institucija	121	161
	958	938

6. TROŠKOVI OBEZVRJEĐENJA I REZERVISANJA**6.1. Neto prihodi / rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha**

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završila 31. decembra	
	2025	2024
Troškovi obezvrjeđenja kredita	101	51
(Ukidanje)/troškovi obezvrjeđenje po vanbilansnim stavkama	(33)	64
(Ukidanje)/troškovi obezvrjeđenje AT hartija od vrijednosti	23	3
Troškovi obezvrjeđenja hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	1	1
Troškovi obezvrjeđenja kamata	15	10
Troškovi obezvrjeđenja depozita kod banaka	(11)	2
Troškovi obezvrjeđenja ostale aktive	223	87
	319	218

6.2. Troškovi rezervisanja

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završila 31. decembra	
	2025	2024
Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade	10	4
Rezervisanja za sudske sporove	(57)	-
Rezervisanje za operativne gubitke	63	-
	16	4

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****7. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA****7.1. Prihodi od naknada i provizija**

U hiljadama EUR
Godina koja se završila
31. decembra

	2025.	2024.
Naknade po osnovu poslova sa kreditima	203	148
Naknade po vanbilansnim poslovima	205	102
Naknade za usluge platnog prometa	1.124	1.071
Naknade po poslovima sa karticama i e-banking	446	405
Ostale naknade i provizije	76	87
	2.054	1.813

7.2. Rashodi naknada i provizija

U hiljadama EUR
Godina koja se završila
31.
decembra

	2025.	2024.
Naknade Centralnoj banci Crne Gore	89	96
Naknade za usluge platnog prometa	56	63
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	364	301
Naknade za kartično i bankomatsko poslovanje	333	295
Ostale naknade i provizije	67	65
	909	820

8. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

U hiljadama EUR
Godina koja se završila
31. decembra

	2025.	2024.
Neto zarade	1.353	1.279
Porezi i doprinosi na zarade	428	542
Naknade članovima Odbora direktora	56	64
Porezi i doprinosi na naknade članovima Odbora direktora	11	4
Troškovi službenih putovanja	15	17
Obuka zaposlenih	1	2
Ostali troškovi zaposlenih	-	-
	1.864	1.908

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

9. OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završila 31. decembra	
	2025.	2024.
Troškovi zakupa	28	23
Troškovi obezbjeđenja	100	82
Troškovi održavanja imovine	377	292
Troškovi osiguranja	8	34
Troškovi čišćenja	39	34
Troškovi revizije i drugih kontrola	308	313
Troškovi donacija i pretplata	3	2
Troškovi reklame	4	24
Troškovi električne energije i goriva	34	29
Troškovi reprezentacije	17	13
Usluge telekomunikacija i poštarine	70	67
Kancelarijski materijal	14	17
Stručne usluge	163	72
Komunalne usluge i voda	6	6
Troškovi vezani za dokapitalizaciju	-	-
Sudski troškovi	9	8
Troškovi transporta novca	54	24
Ostali troškovi		
	1.234	1.040

10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

10.1. Ostali prihodi

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završila 31. decembra	
	2025.	2024.
Ostali prihodi	6	1
	6	1

10.2. Ostali rashodi

	U hiljadama EUR	
	Godina koja se završila 31. decembra	
	2025.	2024.
Porez i ostale takse lokalnih samouprava	81	31
Vanredni rashodi i otpisi	-	-
	81	31

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****11. POREZ NA DOBIT****11.1. Komponente poreza na dobit**

U hiljadama EUR

Godina koja se završila
31. decembra

2025. 2024.

Obračunati odloženi poreski prihod/(rashod)

	(4)	(2)
	<u>(4)</u>	<u>(2)</u>

11.2. Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspjeha i proizvoda rezultata prije oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama EUR

Godina koja se završila
31. decembra

2025. 2024.

Dobitak/(gubitak) prije oporezivanja
Porez na dobit po zakonskoj stopi 9%
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju za
poreske
svrhe
Razlika sadašnje vrijednosti po kojoj se
osnovna i
nematerijalna sredstva priznaju u
finansijskim iskazima i
prema poreskim propisima
Poreski efekti poreskih dobitaka tekuće
godine koji se
prenose u naredne izvještajne periode
Ostalo
Porez na dobit iskazan u bilansu uspjeha

	192	1.094
	(20)	(130)
	5	2
	(4)	(1)
	15	130
	-	-
	<u>4</u>	<u>2</u>

11.3. Odložene poreska sredstva i obaveze

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

U hiljadama EUR

	Godina koja se završila 31. decembra 2025.			Godina koja se završila 31. decembra 2024.		
	Sredstva	Obaveza	Neto iznos	Sredstva	Obaveza	Neto iznos
Amortizacija osnovnih sredstava	18	11	7	17	(7)	10
Promjena fer vrijednosti na HOV koje se iskazuju FVOCI	4	0	4	94	(63)	31
Odložena poreska sredstva / obaveze	22	11	11	111	(70)	41

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

11. POREZ NA DOBIT (nastavak)

11.3. Odložene poreska sredstva i obaveze(nastavak)

Promjene fer vrijednosti kod hartija od vrijednosti koje se iskazuju po fer vrijednost kroz ostali ukupan rezultat (FVOCI) utiču na izračunatu revalorizacionu rezervu kao i na odložene poreske obaveze/ sredstva kao stavke kapitala.

Obračunata odložena poreska sredstva imaju uticaj u iznosu (EUR 22 hiljade) na aktivu u bilansu stanja na 31.12.2025 god.

Obračunata odložena poreska obaveza ima uticaj u iznosu (EUR 11 hiljada) na pasivu bilansa stanja na 31.12.2025. god.

U 2025 godini, neto efekat uticaja odloženog poreskog sredstva i odložene poreske obaveze na bilans stanja bio je (EUR 11 hiljada) a nastao je kao rezultat promjena fer vrijednosti HOV koje su iskazane po FVOCI kao i privremenih razlika u amortizaciji osnovnih sredstav u poreske svrhe.

Efekat promjena nastalih u 2025. godini po osnovu odloženog poreza izračunatog kao posledica amortizacije osnovnih sredstava evidentiran je na bilans uspjeha kao rashod odloženog poreza u tekućem periodu i iznosio je (EUR 4 hiljada).

11.4. Neiskorišćeni poslovni poreski gubici koji se mogu prenositi u narednom periodu

<u>Godina nastanka</u>	<u>Godina isteka</u>	<u>U hiljadama EUR</u>
2021	2026	<u>2.876</u>
		<u>2.876</u>

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica gubici nastali iz poslovnih odnosa izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici mogu se prenositi na račun dobiti iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Banka na dan 31. decembra 2025. godine nije priznala odložena poreska sredstva nastala usled gubitaka iz prethodnih perioda zbog neizvjesnosti koja je postojala u trenutku nastanka gubitaka tj. da će biti dostupna buduća oporeziva dobit iz koje se mogu koristiti odložena poreska sredstva.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka nije imala kapitalnih poreskih gubitaka koji su nastali u prethodnim godinama, pa samim tim nema osnov za prenos kapitalnih gubitaka na račun kapitalnih dobitaka u narednih pet godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

12. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA

	U hiljadama EUR	
U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Gotovina u blagajni u EUR	796	862
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	133	23
Gotovina u bankomatima	295	297
Žiro račun	10.902	9.076
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	4.374	4.277
<i>Minus: Ispravka vrijednosti novčanih sredstava i depozita kod centralnih banaka</i>	<u>(11)</u>	<u>(11)</u>
	<u>16.489</u>	<u>14.524</u>

Obavezna rezerva Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine predstavlja minimum izdvojenih sredstava u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore na koju se odnosi Odluka o obaveznoj rezervi banaka kod Centralne banke Crne Gore („Sl.list Crne Gore“, br. 019/22 od 22.02.2022. i 78/24 od 07.08.2024.). U skladu sa navedenim banke obračunavaju obaveznu rezervu na depozite po viđenju i oročene depozite.

Obaveznu rezervu banke obračunavaju primjenom stope od:

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

Na depozite ugovorene sa ročnošću preko jedne godine, a koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja tih depozita u roku kraćem od jedne godine, odnosno u roku kraćem od 365 dana, primjenjuje se stopa 5,5%. Banka može za održavanje dnevne likvidnosti da koristi do 50% izdvojenih sredstava obavezne rezerve.

Na korišćeni iznos obavezne rezerve koji vrati istog dana Banka ne plaća naknadu.

Banka je dužna da na iznos sredstava obavezne rezerve koji ne vrati istog dana plaća mjesečno naknadu po stopi utvrđenoj posebnim propisom Centralne banke Crne Gore.

Novim izmjenama Odluke, na 50% sredstava izdvojene obavezne rezerve Centralna banka plaća bankama mjesečno do osmog dana u mjesecu za prethodni mjesec, naknadu obračunatu po stopi od nula.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

13. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I OSTALA FINANSIJSKA SREDSTVA

13.1. Krediti i potraživanja od banaka

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Korespondentni računi kod inostranih banaka	7.687	6.004
Oročeni depoziti kod banaka	3.400	3.000
Oročeni depoziti kod matične banke i drugih banaka iz Ziraat grupe	3.340	13.766
	14.427	22.770
<i>Minus: Ispravka vrijednosti potraživanja kod inostranih banaka</i>	<i>(17)</i>	<i>(27)</i>
Ukupno krediti i potraživanja kod banaka	14.410	22.743

13.2. Ostala finansijska sredstva

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Settlement račun - Master Card	71	245
Ostala finansijska potraživanja	5	2
Ukupno ostala finansijska sredstva	76	247

14. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Kreditni:		
Privredna društva u privatnom vlasništvu	36.937	50.786
Vlada Crne Gore	-	5.160
Fizička lica	4.501	3.959
Jedinice lokalne samouprave	-	96
Od toga:		
Kratkoročni krediti:	8.098	8.210
Privredna društva u privatnom vlasništvu	8.043	8.128
Fizička lica	55	82
Dugoročni krediti:	33.340	51.791
Privredna društva u privatnom vlasništvu	28.894	42.658
Vlada Crne Gore	-	5.160
Fizička lica	4.446	3.877
Jedinice lokalne samouprave	-	96
Ukupno	41.438	60.001
Kamatna potraživanja:	71	192
Kreditni	71	192
Vremenska razgraničenja	(19)	(64)
kamata po kreditima	112	165
naknade po kreditima	(131)	(230)
ostalo	-	-
UKUPNO BRUTO KREDITI I POTRAŽIVANJA	41.490	60.128
	(784)	(3.742)
<i>Minus: Ispravka vrijednosti kredita</i>		
<i>Minus: Ispravka vrijednosti kamata</i>	<i>(50)</i>	<i>(186)</i>
UKUPNO KREDITI I POTRAŽIVANJA	40.656	56.200

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

14. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

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

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Prerađivačka industrija	490	1.075
Izgradnja stambenih i nestambenih jedinica	9.032	13.647
Trgovina na veliko i trgovina na malo	8.461	10.676
Usluge pružanja smještaja i ishrane	4.618	4.684
Informisanje i komunikacije	2.146	2.107
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	587	582
Državna uprava	-	5.255
Ostale nepomenute djelatnosti	8.603	4.631
Fizička lica – rezidenti	3.873	3.555
Nerezidenti	3.628	13.789
	41.438	60.001

Kreditni pravni licima su odobravani po sljedećim kamatnim stopama:

- Kratkoročni krediti sa fiksnom kamatnom stopom: 2,9% - 10,0%
- Dugoročni krediti sa fiksnom kamatnom stopom: 2,5% - 8%

Aktivne kamatne stope koje su primjenjivane na odobrene kredite pravnim licima u toku 2025. godine su sljedeće:

Vrsta kredita	Kamatna stopa
Za trajni obrtni kapital	2,9% - 8,00%
Overdraft	3,0% - 9,0%
Revolving	2,9% - 6,25%
Investicioni kredit	2,9% - 6,50%
Namjenski kredit	3,25% - 8,50%

Aktivne kamatne stope koje su primjenjivane na odobrene kredite fizičkim licima u toku 2025. godine su sljedeće:

Vrsta kredita	Kamatna stopa
Keš krediti	2,50% - 8,00%
Stambeni krediti	3,90% - 7,60%
Minusi po tekućem računu	5,50% - 12,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

14. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

14.1. Promjene na računima ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja i rezervisanja

2025. godina

U hiljadama EUR	Kreditni (napomena 14.1)	Kamate (napomena 14)	Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka (napomena 12 i 13)	Dužničke hartije od vrijednosti (napomena 15)	Ostale stavke aktive (napomena 18)	Rezervisanja na vanbilansne izloženosti (napomena 22)	Ukupno
Stanje na početku godine	3.743	186	24	64	146	111	4.273
Ispravke vrijednosti u toku godine, neto	(2.959)	(136)	11	23	146	(33)	(2.947)
Stanje na kraju godine	784	50	35	87	292	78	1.326

2024. godina

U hiljadama EUR

U hiljadama EUR	Kreditni (napomena 14.1)	Kamate (napomena 14)	Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka (napomena 12 i 13)	Dužničke hartije od vrijednosti (napomena 15)	Ostale stavke aktive (napomena 18)	Rezervisanja na vanbilansne izloženosti (napomena 22)	Ukupno
Stanje na početku godine	3.691	175	23	61	58	48	4.056
Ispravke vrijednosti u toku godine, neto	51	11	-	3	88	63	215
Stanje na kraju godine	3.742	186	23	64	146	111	4.271

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

14. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

14.1. Promjene na računima ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja i rezervisanja (nastavak)

Tranzicija kredita i potraživanja po stage-evima (bruto krediti)

	<u>S1</u>	<u>S2</u>	<u>S3</u>	<u>Ukupno</u>
1.1.2025.	23.373	33.394	3.234	60.001
Nova potraživanja	16.411	7.210	-	23.621
Smanjenje/otplata potraživanja	(18.924)	(18.596)	(1.155)	(38.675)
Prelazak u S1	-	(169)	-	(169)
Prelazak u S2	-	-	-	-
Prelazak u S3	(275)	(6.436)	-	(6.711)
Prelazak iz drugih nivoa	169	-	6.711	6.880
Druge promjene - otpis	-	-	(3.509)	(3.509)
31.12.2025.	20.754	15.401	5.283	41.438

Tranzicija ispravke za kredite i potraživanja

	<u>S1</u>	<u>S2</u>	<u>S3</u>	<u>Ukupno</u>
1.1.2025.	188	378	3.176	3.742
Nova potraživanja	251	73	147	471
Smanjenje/otplata potraživanja	(215)	(155)	-	(370)
Prelazak u S1	-	(46)	-	(46)
Prelazak u S2	-	-	-	-
Prelazak u S3	-	(73)	-	(73)
Prelazak iz drugih nivoa	46	-	73	119
Druge promjene - otpis	-	-	(3.059)	(3.059)
31.12.2025.	270	176	338	784

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

14. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

14.1. Promjene na računima ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja i rezervisanja (nastavak)

Tranzicija kredita i potraživanja po stage-evima (bruto krediti)

	<u>S1</u>	<u>S2</u>	<u>S3</u>	<u>Ukupno</u>
1.1.2024.	29.273	25.749	3.785	58.807
Nova potraživanja	14.390	21.174	-	35.564
Smanjenje/otplata potraživanja	(19.163)	(14.656)	(551)	(34.370)
Prelazak u S1	71	(71)	-	-
Prelazak u S2	(1.198)	1.198	-	-
Prelazak u S3	-	-	-	-
Prelazak iz drugih nivoa	-	-	-	-
31.12.2024.	23.373	33.394	3.234	60.001

Tranzicija ispravke za kredite i potraživanja

	<u>S1</u>	<u>S2</u>	<u>S3</u>	<u>Ukupno</u>
1.1.2024.	212	250	3.229	3.691
Nova potraživanja	158	314	-	472
Smanjenje/otplata potraživanja	(170)	(198)	(53)	(421)
Prelazak u S1	2	(2)	-	-
Prelazak u S2	(14)	14	-	-
Prelazak u S3	-	-	-	-
Prelazak iz drugih nivoa	-	-	-	-
31.12.2024.	188	378	3.176	3.742

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

15. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

15.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		
Hartije od vrijednosti	22.687	12.829
<i>Minus: Ispravke vrijednosti HOV</i>	(87)	(64)
	22.600	12.765

Banka na dan 31. decembra 2025. godine u svom portfoliju ima sljedeće obveznice:

- Republike Crne Gore ISIN MEGB26KA1PG2 nominalne vrijednosti od EUR 200 hiljada, sa datumom dospjeća 23. 04. 2026. godine.
- Republike Francuske ISIN FR0013508470 nominalne vrijednosti od EUR 3.500 hiljada, sa datumom dospjeća 25. 02. 2026. godine.

Republike Crne Gore ISIN XS2270576700 nominalne vrijednosti od EUR 15.036 hiljada, sa datumom dospjeća 16. 12. 2027. godine.

- Republike Crne Gore ISIN XS3037625319 nominalne od EUR 7.500 hiljada, sa datumom dospjeća 01.04. 2032. godine
- Republike Njemačke ISIN DE000BU22049 nominalne vrijednosti od EUR 3.000 hiljada, sa datumom dospjeća 19.03. 2026. godine
- EU obveznice ISIN EU000A4DMLG7 nominalne vrijednosti od EUR 3.500 hiljada, sa datumom dospjeća 19.03. 2026. godine

Ukupna vrijednost portfelja na 31.12.2025. je 32.044 hiljada, od čega se 22.307 hiljada iskazuje po amortizovanoj vrijednosti (HTM), a 9.737 hiljada po fer vrijednosti (FVOCI).

15.2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Hartije od vrijednosti	9.800	3.061
	9.800	3.061

Banka na dan 31. decembra 2025. godine u svom portfoliju ima državne obveznice Crne Gore ISIN X2270576700 trgovane (11. januara 2021. godine nominalne vrijednosti EUR 2.000 hiljade, 19. februara 2021. godine nominalne vrijednosti EUR 300 hiljada, 10. marta 2021. godine nominalne vrijednosti EUR 500 hiljada, 24. marta 2021. godine nominalne vrijednosti EUR 500 hiljada) i Njemačke obveznice ISIN DE000BU22049 trgovane 20. oktobra 2025. godine nominalne vrijednosti EUR 3.000 hiljade i Evropske obveznice ISIN EU000A4DMLG7 trgovane 20. oktobra 2025. godine nominalne vrijednosti EUR 3.500 hiljade.

Ukupna vrijednost obveznica po fer vrijednosti je 9.737 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

16. NEKRETNINE I OPREMA

	U hiljadama EUR		
	Oprema i adaptacija objekata	Imovina uzeta u zakup MSFI 16	Ukupno
Stanje. 1. januar 2024. godine	1.300	1.201	2.501
Nove nabavke tokom godine	88	(5)	83
Otpis	1	-	1
Stanje. 31. decembar 2024. godine	1.389	1.196	2.585
Početno stanje 01.01.2024. godine	1.389	1.196	2.585
Nove nabavke tokom godine	495	705	1.200
Otpis	3	-	1
Stanje. 31. decembar 2025. godine	1.887	1.901	3.785
Ispravka vrijednosti			
Stanje. 01. januar 2024. godine	1.056	764	1.820
Amortizacija	73	187	260
Stanje. 31. decembar 2024. godine	1.129	951	2.080
Amortizacija	144	198	342
Stanje. 31. decembar 2025. godine	1.273	1.149	2.422
Neotpisana vrijednost na dan:			
- 31. decembra 2025. godine	614	752	1.366
- 31. decembra 2024. godine	260	245	505

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka nema imovinu pod zalogom radi obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza. Banka nema građevinske objekte u svom vlasništvu.

Na dan 01.01.2020 Banka je implementirala međunarodni standard finansijskog izvještavanja MSFI 16 Zakupi (imovina sa pravom korištenja).

Ovim standardom promijenjen je pristup računovodstvenog iskazivanje ugovora o zakupu imovine koja se koristi u poslovne svrhe (zakupi poslovnih prostora, zgrada). U prethodnoj poslovnoj godini ovakvi ugovori su računovodstveno iskazivani u vrijednosti dospjelih obaveza u bilansu stanja i troškova zakupa u bilansu uspjeha. Sa implementacijom MSFI 16 ugovori o zakupima poslovnih prostora su iskazani u bilansu stanja u okviru pozicije nekretnine i oprema. Ista imovina je vrednovana shodno ugovorima o zakupu i procjeni planiranog korišćenja iste.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

17. NEMATERIJALNA SREDSTVA

Promjene na nematerijalnim sredstvima u toku 2024. godine prikazane su u sljedećoj tabeli:

	U hiljadama EUR
	Softveri i licence
Stanje. 1. januar 2024. godine	1.417
Povećanja	51
Stanje. 31. decembar 2024. godine	1.468
Stanje 1. januar 2025. godine	1.468
Povećanja	564
Stanje. 31. decembar 2025. godine	2.032
Ispravka vrijednosti	
Stanje. 1. januar 2024. godine	1.210
Amortizacija	57
Stanje. 31. decembar 2024. godine	1.267
Stanje. 1. januar 2025. godine	1.267
Amortizacija	109
Stanje. 31. decembar 2025. godine	1.376
Neotpisana vrijednost na dan:	
– 31. decembra 2025. godine	656
– 31. decembra 2024. godine	201

18. OSTALA SREDSTVA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar	31. decembar
	2025	2024
Ostala potraživanja po naknadama i provizijama	416	392
Naknade za porodijsko odsustvo / bolovanje koje se potražuju od države	25	16
Dati avansi	7	3
Unaprijed plaćeni troškovi	42	35
	490	446
<i>Minus: Ispravka vrijednosti</i>	(292)	(146)
	198	300

19. DEPOZITI BANAKA I CENTRALNIH BANAKA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Depoziti po viđenju		
Banke u privatnom vlasništvu	9.460	7.570
Vremenska razgraničenja	-	-
	9.460	7.570

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

20. DEPOZITI KLIJENATA

	31.decembar 2025.	U hiljadama EUR 31.decembar 2024.
Depoziti po viđenju		
Privredna društva	18.054	16.632
Preduzetnici	623	409
Državni fondovi	-	6.938
Nevladine i druge neprofitne organizacije	289	371
Fizička lica	19.624	19.228
	38.590	43.578
Kratkoročni depoziti		
Drzavni i privatni fondovi	-	-
Privredna drustva	6.100	8.223
Preduzetnici	15	3
Nevladine I druge neprofitne organizacije	1.010	10
Fizicka lica	560	1.152
	7.685	9.388
Dugoročni depoziti		
Državni i privatni fondovi	-	-
Privredna društva	2.454	4.777
Fizička lica	17.779	16.056
	20.233	20.833
	66.508	73.799
Obaveze za kamate	-	-
Vremenska razgraničenja	458	381
	66.966	74.180

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****20. DEPOZITI KLIJENATA (nastavak)**

Pasivne kamatne stope koje su primjenjivane na primljene depozite pravnih lica u toku 2025. godine su sljedeće:

Vrsta depozita	Kamatna stopa
Kratkoročni depoziti	0,0%-2,86%
Dugoročni depoziti	0,0%-3,10%

Pasivne kamatne stope koje su primjenjivane na primljene depozite fizičkih lica u toku 2024. godine su sljedeće:

Vrsta depozita	Kamatna stopa
Depoziti po viđenju fizičkih lica	0,0%-0,10%
Depoziti po viđenju pravnih lica	0,0%-1,25%

Vrsta depozita	Kamatna stopa
-----------------------	----------------------

Oročeni depoziti u EUR:	
- tri mjeseca	0,00%
- šest mjeseci	0,50%-1,50 %
- 12 mjeseci	1,50% - 2,80%
- 24 mjeseca	0,0% - 2,80%
- 36 mjeseci	0,0%- 3,10%

Pasivne kamatne stope koje se primjenjivane na primljene depozite pravnih lica u toku 2025. godine su sljedeće:

Vrsta depozita	Kamatna stopa
-----------------------	----------------------

Oročeni depoziti u EUR:	
- tri mjeseca	0,01-1,25%
- šest mjeseci	1,10%-1,70 %
- 12 mjeseci	1,75% - 2,80%
- 24 mjeseca	3,00%
- 36 mjeseci	0,0%- 3,10%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

21.1 KREDITI BANAKA I CENTRALNIH BANAKA

		31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
	<u>Valuta</u>		
<i>Obaveze za uzete kredite:</i>			
Hipotekarna banka AD, Podgorica	EUR	8.000	8.000
Adriatic banka AD, Podgorica	EUR	-	-
T.C. ZIRAAT BANKASI LONDON	EUR	-	-
T.C. ZIRAAT BANKASI - ATHENS	EUR	-	-
		<u>8.000</u>	<u>8.000</u>

		31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
	<u>Valuta</u>		
<i>Obaveze za obračunate kamate i naknade:</i>			
Adriatic banka AD, Podgorica	EUR	-	-
T.C. ZIRAAT BANKASI - ATHENS	EUR	-	-
Hipotekarna banka AD, Podgorica	EUR	2	4
		<u>2</u>	<u>4</u>

21.2 KREDITI KLIJENATA KOJI NISU BANKE

		31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
	<u>Valuta</u>		
Ministarstvo finansija Crne Gore	EUR	1.085	1.302
		<u>1.085</u>	<u>1.302</u>

Pregled dospijuća obaveza po osnovu uzetih kredita data je u sledećoj tabeli:

				U hiljadama EUR 31. decembar 2025.
	<u>Valuta</u>	<u>Datum odobrenja</u>	<u>Datum dospjeća</u>	
Hipotekarna banka AD, Podgorica	EUR	29.12.2025.	31.12.2026.	4.000
Hipotekarna banka AD, Podgorica	EUR	20.12.2025.	31.12.2026.	4.000
Ministarstvo finansija Crne Gore	EUR	16.07.2021.	16.07.2030.	<u>1.085</u>
				<u>9.085</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

22. REZERVE

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni	78	111
Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade	32	21
Rezervisanja za sudske sporove	63	57
	173	189

Promjene na rezervisanjima

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Pocetno stanje	189	122
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni	(33)	62
Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade	10	4
Rezervisanja za sudske sporove	7	1
	173	189

23. OSTALE OBAVEZE

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Privremeni račun	663	140
Obaveze za ostale poreze	6	4
Obaveze prema dobavljačima	34	43
Obaveze po kartičnom poslovanju	(29)	40
Ukalkulisani troškovi	129	183
Obaveze po osnovu lizinga	786	283
Primljeni avansi	1	1
	1.590	694

Ukalkulisani troškovi najvećim dijelom se odnose na troškove: održavanja softvera i hardvera, eksterne revizije i ostale troškove.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

24. KAPITAL

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Akcijski kapital	23.600	23.600
Akumulirani gubitak	(4.795)	(5.887)
Dobitak tekuće godine	187	1.091
Ostale rezerve	(6)	(156)
<i>Revalorizacione rezerve za HOV FVOCI</i>	(26)	(202)
<i>Obezvrjeđenje na HOV FVOCI</i>	16	15
<i>Odložena poreska obaveza</i>	4	30
Ukupan kapital	18.986	18.648

Na dan 31. decembra 2025. godine akcijski kapital Banke čini 23.600 običnih akcija (31. decembra 2024: 23.600 običnih akcija) pojedinačne nominalne vrijednosti od 1 hiljadu EUR. Sve emitovane akcije su u potpunosti plaćene. U januaru 2022. Godine Banka je izvršila dokapitalizaciju u iznosu od 3.100 hiljada. Vlasnik svih 100% akcija Banke je T.C. Ziraat Bankasi AS.

Ukupan upisani kapital na dan 31. decembra 2025. godine iznosi EUR 23.600 hiljada.

Na dan 31. decembra 2025. godine 100% akcionar Banke je TURKIYE CUMHURIYETI „ZIRAAT BANKASI ANONIM SIRKETI“.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore. Banka je na dan 31. decembra 2025. godine obavezna da održava minimalan koeficijent solventnosti kapitala od 15,10%.

Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke na dan 31. decembra 2025. bio je 23,67%.

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

- Obezbjedi usaglašenost sa zahtjevima vezanim za kapital koji su definisani od strane Centralne banke Crne Gore;
- Obezbjedi adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja po principu “nastavka poslovanja”;
- Održi kapital na nivou koji će omogućiti budući razvoj poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****24. KAPITAL (nastavak)****24.1. Regulatorni kapital (nastavak)**

Adekvatnost kapitala kao i korišćenje kapitala Banke prati se mjesečno od strane rukovodstva Banke. Centralna banka Crne Gore je definisala sljedeće limite za kapital:

- Minimalni novčani iznos kapitala od EUR 7,5 miliona i
- koeficijent adekvatnosti kapitala od 8% uvećan za bafere kapitala.

Ukupan kapital odnosno sopstvena sredstva banke sastoje se od osnovnog kapitala, dopunskog kapitala i odbitnih stavki.

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

Redovni osnovni kapital kreditne institucije sastoji se od sljedećih stavki:

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

Odbitne stavke od osnovnog kapitala su:

- 1) gubitke tekuće poslovne godine;
- 2) nematerijalnu imovinu (aktivu), izuzev softvera čija je vrijednost oprezno (prudencijalno) utvrđena i na koju nemaju negativan uticaj sanacija, nesolventnost ili likvidacija kreditne institucije;
- 3) odložena poreska sredstva koja zavise od buduće profitabilnosti;
- 4) za kreditne institucije koje izračunavaju iznose rizikom ponderisane izloženosti korišćenjem pristupa zasnovanog na internim rejtinzima (IRB pristup), negativne iznose koji proizilaze iz obračuna iznosa očekivanih gubitaka iz članova 177 i 178 Odluke o adekvatnosti kapitala;
- 5) imovinu penzijskog fonda pod pokroviteljstvom poslodavca u bilansu stanja kreditne institucije;
- 6) direktna, indirektna i sintetička ulaganja kreditne institucije u sopstvene instrumente redovnog osnovnog kapitala, uključujući sopstvene instrumente redovnog osnovnog kapitala za koje kreditna institucija ima stvarnu ili potencijalnu obavezu kupovine na osnovu postojeće ugovorne obaveze;
- 7) direktna, indirektna i sintetička ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako ti subjekti imaju sa kreditnom institucijom recipročno međusobno ulaganje za koje Centralna banka smatra da ima za cilj vještačko povećanje regulatornog kapitala kreditne institucije;
- 8) primjenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja kreditne institucije u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako kreditna institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje;
- 9) primjenljivi iznos direktnih, indirektnih i sintetičkih ulaganja kreditne institucije u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako kreditna institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje;
- 10) iznos stavki koje treba oduzeti od stavki dodatnog osnovnog kapitala u skladu sa članom 48 odluke o adekvatnosti kapitala koji prelazi stavke dodatnog osnovnog kapitala kreditne institucije;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE**31. decembar 2025. godine****24. KAPITAL (nastavak)****24.1. Regulatorni kapital (nastavak)**

11) iznos izloženosti sljedećih stavki kojima se dodjeljuje ponder rizika od 1,250%, ako kreditna institucija oduzima taj iznos izloženosti od iznosa stavki redovnog osnovnog kapitala kao alternativu primjeni ponder rizika od 1,250%:

- Kvalifikovana učešća izvan finansijskog sektora;
- Pozicije sekjuritizacije;
- Slobodne isporuke;
- Pozicije u korpi za koje kreditna institucija ne može da utvrdi ponder rizika prema IRB pristupu;
- Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja prema pristupu internih modela;

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

13) primjenljivi iznos nedostajućeg pokrivača nekvalitetnih izloženosti ispravkama;

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

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

Stavke dodatnog osnovnog kapitala sastoje se od:

- 1) instrumenata kapitala, ako su ispunjeni uslovi iz člana 42 stav 1 odluke o adekvatnosti kapitala;
- 2) računa emisije premije koji se odnose na instrumente iz tačke 1 ovog stava.

Stavke dopunskog kapitala sastoje se od:

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

Puni iznos instrumenata dopunskog kapitala čiji je preostali rok do dospijea duži od pet godina ispunjava uslove za stavke dopunskog kapitala.

Obim u kojem instrumenti dopunskog kapitala ispunjavaju uslove za stavke dopunskog kapitala tokom posljednjih pet godina do dospijea instrumenata izračunava se tako što se rezultat izveden iz izračuna iz tačke 1 ovog stava pomnoži sa iznosom iz tačke 2 ovog stava:

- 1) knjigovodstvena vrijednost instrumenata na prvi dan posljednjeg petogodišnjeg perioda njihovog ugovornog dospijea podijeljena brojem dana u tom periodu;
- 2) broj preostalih dana ugovornog dospijea instrumenata

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

24. KAPITAL (nastavak)

24.1. Regulatorni kapital (nastavak)

Kreditnim rizikom ponderisana aktiva izračunava se primjenom pondera koji se kreću u rasponu od 0% do 150% zavisno od vrste izloženosti i visine kreditnog rizika koji svaka pojedinačna izloženost nosi.

Potrebni kapital za pokriće izloženosti operativnom riziku izračunava se primjenom jednostavnog metoda u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka.

Na dan 31. decembra 2025. godine. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke je iznosio 23,67% i iznad je limita koji je utvrđen Zakonom o kreditnim institucijama.

Regulatorni kapital Banke na dan 31. decembra 2025. prikazan je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR		
Red. br.	OPIS POZICIJE	IZNOS
1=1.1+1.2	<u>REGULATORNI KAPITAL</u>	16.333
1.1 = 1.1.1+1.1.2	OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	16.333
1.1.1	REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	16.333
1.1.1.1	Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital	23.600
1.1.1.1.1	plaćeni instrumenti kapitala	23.600
1.1.1.2	Neraspoređena (zadržana) dobit	(4.795)
1.1.1.2.1	Neraspoređena (zadržana) dobit iz prethodnih godina	(4.795)
1.1.1.2.2	priznata dobit ili gubitak	-
1.1.1.3	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (FVOCI)	(6)
1.1.1.3.2.	dobici ili gubici nastali ponovnim vrednovanjem instrumenata raspoloživih za prodaju utvrđenih u skladu sa MSFI 9	(6)
1.1.1.7	Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera	(10)
1.1.1.8	(-) Goodwill	-
1.1.1.9	(-) Ostala nematerijalna imovina	656
1.1.1.24	(-) Iznos nedostajućeg pokrića nekvalitetnih izloženosti ispravkama vrijednosti za bilansne stavke i rezervisanjima za vanbilansne stavke	50
1.1.1.25	(-) 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	971
1.1.1.26	(-) Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke klasifikovane kao nekvalitetne izloženosti na koje se ne primjenjuje odbitna stavka od redovnog osnovnog kapitala iz člana 18 tačka 13 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (jer su nastale prije početka primjene ove odluke)	786
1.1.1.28	(-) Iznos prekoračenja limita ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva, utvrđenog posebnim propisom Centralne banke	-
1.1.1.31	Ostali elementi ili odbici od redovnog osnovnog kapitala	-
1.1.2	DODATNI OSNOVNI KAPITAL (AT1)	-
1.2	DOPUNSKI KAPITAL (Tier 2)	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

24. KAPITAL (nastavak)**24.2. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke**

Na osnovu odredbi Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl. list CG” br. 128/20, 140/21 i 144/22 i 52/24.) Banka je izvršila izračunavanje potrebnog kapitala za rizike kojima je izložena tokom poslovanja, kao i koeficijenta adekvatnosti kapitala.

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

- koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala od 4,5%;
- koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala od 6%;
- koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala od 8%;

Kreditna institucija izračunava koeficijente kapitala na sljedeći način:

- koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala izračunava se kao odnos redovnog osnovnog kapitala banke i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala izračunava se kao odnos osnovnog banke i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala izračunava se kao odnos regulatornog kapitala banke i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima

Regulatorni kapital kreditne institucije predstavlja zbir osnovnog i dopunskog kapitala kreditne institucije.

Osnovni kapital kreditne institucije predstavlja zbir stavki redovnog osnovnog kapitala i stavki dodatnog osnovnog kapitala, nakon izvršenih regulatornih usklađivanja i umanjenja za odbitne stavke, na način uređen Zakonom o kreditnim institucijama.

Dopunski kapital kreditne institucije predstavlja zbir instrumenata kapitala i drugih stavki dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke, na način uređen Zakonom o kreditnim institucijama.

Regulatorni kapital kreditne institucije ni u jednom trenutku ne smije da bude manji od iznosa minimalnog inicijalnog kapitala koji je zahtijevan u vrijeme izdavanja dozvole za rad kreditne institucije od EUR 7.500.000.

Navedeni zahtjevi za kapitalom uvećavaju se za bafer kapitala koji su definisani u Odjeljku V. Glava 2. Zakona o kreditnim institucijama.

Na dan 31.12.2025. godine Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke ne smije biti manji od 15,10% obzirom da ukupan zbir bafera kapitala na posmatrani dan iznosi 4,50% te da zahtjev za kapitalom za rizike iz stuba 2 (P2R) - SREP zahtjev iznosi 2,60% za 2024.godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

24. KAPITAL (nastavak)

24.2. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke (nastavak)

Na dan 31. decembra 2024. godine prema obračunu Banke koeficijent adekvatnosti kapitala je iznosio:

STRUKTURA REGULATORNOG KAPITALA

OPIS POZICIJE	Iznos
REGULATORNI KAPITAL	16.333
OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	16.333
REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	16.333
DODATNI OSNOVNI KAPITAL (AT1)	-
DOPUNSKI KAPITAL (Tier 2)	-

KOEFICIJENTI ADEKVATNOSTI KAPITALA

24. KAPITAL (nastavak)

24.2. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke (nastavak)

OPIS POZICIJE	Iznos
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) - min 4,5%	23,67%
Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	13.227
Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala uključujući bafer	10.122
Višak (+)/manjak (-) OCR redovnog osnovnog kapitala	9.114
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) - min 6%	23,67%
Višak (+)/manjak (-) osnovnog kapitala	12.192
Višak (+)/manjak (-) OCR osnovnog kapitala	7.741
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	23,67%
Višak (+)/manjak (-) ukupnog kapitala	10.812
Višak (+)/manjak (-) OCR ukupnog kapitala	5.912

OSTALI ZAHTJEVI ZA KAPITALOM

OPIS POZICIJE	Iznos
Min koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR koeficijent)	10,60%
Min ukupni zahtjev za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR): koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala	5,96%
Min ukupni zahtjev za kapitalom u okviru SREP-a (TSCR): koji se sastoji od osnovnog kapitala	7,95%
Min koeficijent ukupnog zahtjeva za kapitalom (OCR)	15,10%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR): koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala	10,46%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR): koji se sastoji od osnovnog kapitala	12,45%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjevi iz stuba 2 (P2G)	15,10%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjev iz stuba 2 (P2G): koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala	10,46%
Min ukupni zahtjev za kapitalom (OCR) i zahtjev iz stuba 2 (P2G): koji se sastoji od osnovnog kapitala	12,45%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

24. KAPITAL (nastavak)

24.2. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke (nastavak)

BAFERI KAPITALA

OPIS POZICIJE	Iznos u %
bafer za očuvanje kapitala	2,50%
kontraciklični bafer kapitala (specifična stopa)	0,50%
bafer za strukturni sistemski rizik	1,50%
bafer za globalnu sistemski važnu (GSV) kreditnu instituciju	0,00%
bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije	0,00%
KOMBINOVANI BAFERI	Iznos u %
kombinovani bafer za kreditnu instituciju koja nije OSV	4,50%
kombinovani bafer za kreditnu instituciju koja je OSV	4,50%
kombinovani bafer za kreditnu instituciju koja je OSV ako se bafer za strukturni sistemski rizik primjenjuje na sve izloženosti u Crnoj Gori za rješavanje pitanja makroprudencijalnog rizika u Crnoj Gori, ali se ne primjenjuje na izloženosti van Crne Gore	4,50%
kombinovani bafer za KI koja nije OSV, a dio je grupe kojoj pripada KI koja je GSV ili OSV	4,50%
kombinovani bafer za KI koja nije OSV, a dio je grupe kojoj pripada KI koja je GSV ili OSV ako se bafer za strukturni sistemski rizik primjenjuje na sve izloženosti u Crnoj Gori za rješavanje pitanja makroprudencijalnog rizika u Crnoj Gori, ali se ne primjenjuje na izloženosti van Crne Gore	4,50%
kombinovani bafer koji se primjenjuje na kreditnu instituciju	4,50%

UTVRĐENI IZNOS REDOVNOG OSNOVNOG KAPITALA NEOPHODAN ZA ODRŽAVANJE BAFERA

OPIS POZICIJE	Iznos
iznos redovnog osnovnog kapitala potreban za održavanje bafera za očuvanje kapitala	1.725
iznos redovnog osnovnog kapitala potreban za održavanje kontracikličnog bafera	311
iznos redovnog osnovnog kapitala potreban za održavanje bafera za strukturni sistemski rizik	1.035
iznos redovnog osnovnog kapitala potreban za održavanje bafera za GSV kreditnu instituciju	-
iznos redovnog osnovnog kapitala potreban za održavanje bafera za OSV kreditnu instituciju	-
iznos redovnog osnovnog kapitala potreban za održavanje kombinovanog bafera kapitala	3.106

IZLOŽENOST RIZIKU PREMA VRSTAMA RIZIKA

OPIS POZICIJE	Iznos
UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI RIZIKU	69.013
IZNOSI RIZIKOM PONDERISANOJ IZLOŽENOSTI KREDITNOM RIZIKU, KREDITNOM RIZIKU DRUGE UGOVORNE STRANE I SLOBODNE ISPORUKE	62.239
Standardizovani pristup	62.239
UKUPAN IZNOS IZLOŽENOSTI OPERATIVNOM RIZIKU	6.774
Jednostavni pristup operativnom riziku	6.774
OSTALI IZNOSI IZLOŽENOSTI	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

25. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	U hiljadama EUR	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Garancije:		
Plative garancije privrednim društvima	15.989	8.870
Činidbene garancije privrednim društvima	2.389	2.808
	18.378	11.678
Sredstva obezbjeđenja:		
- novčani depozit	1.064	1.019
- ugovor o cesiji	1.370	1.475
- polisa osiguranja	17.703	15.890
- ostalo	32.105	39.236
- mjenice i administrativne zabrane	144.370	167.416
- hipoteke	62.263	65.188
- zaloga/ostalo	1.998	7.033
- zaloga depozit	-	-
- bankarska garancija	14.471	8.755
	275.344	306.012
Druge vanbilansne pozicije:	2.965	4.346
- neopozive obaveze za davanje kredita	2.965	4.346
Ukupno	296.687	322.036

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

26. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Banka obavlja brojne transakcije sa povezanim licima u toku svog redovnog poslovanja. Povezana lica su: matična banka druga pravna lica koja su članovi ZIRAAT grupe, kao i ključno rukovodstvo Banke.

Transakcije uključuju plasmane depozite transakcije u stranoj valuti i lična primanja članova Uprave i lica sa zaključenim individualnim ugovorima u Banci.

Pregled potraživanja i obaveza prema povezanim licima na dan 31. decembra 2024. godine dat je u sljedećoj tabeli:

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Novčana sredstva		
TURKIYE CUMHURIYETI ZIRAAT BANKASI A.S.	1.765	1.256
ZIRAAT BANK INTERNATIONAL AG	246	64
	2.011	1.320
Plasmani		
T.C.ZIRAAT BANKASI LONDON UNITED KINGDOM	340	9.766
JSC ZIRAAT BANK UZBEKISTAN	3.000	4.000
	3.340	13.766
Kredit i garancije		
- zaposlenima	1.098	940
- Minusi po tekućim računima zaposlenih	6	2
UKUPNA POTRAŽIVANJA	6.455	16.028
Pozajmice		
TURKIYE CUMHURIYETI ZIRAAT BANKASI A.S.		
T.C.ZIRAAT BANKASI ATHENS	-	-
T.C.ZIRAAT BANKASI LONDON	-	-
T.C. ZIRAAT BANKASI - BOSNIA	-	-
	-	-
Depoziti		
- zaposlenih	354	335
UKUPNO OBAVEZE	354	335
NETO OBAVEZE	6.101	15.693
Vanbilansna evidencija		
Date garancije:		
- TURKIYE CUMHURIYETI ZIRAAT BANKASI A.S.	10.003	-
- Minusi po tekućim računima zaposlenih	7	11
Ukupno vanbilansna evidencija	10.010	11

Kratkoročni i dugoročni krediti zaposlenima odobravani su na period od 1 do 20 godina. Kratkoročni plasmani (keš krediti) su odobravani sa nominalnom kamatom stopom u rasponu od 6,50% do 6,90% na godišnjem nivou.

Dugoročni krediti zaposlenima obuhvataju kredite za kupovinu stambenih jedinica sa nominalnom kamatnom stopom od 3,90% do 5%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

26. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

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

	31. decembar 2025	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Prihodi od kamata (od zaposlenih):	53	44
Prihodi od kamata (plasmani)	342	455
Ukupni prihodi	395	499
Rashodi kamata		
T.C. ZIRAAT ATHENS BRANCH	-	-
T.C. ZIRAAT BANKASI LONDON	-	-
T.C. ZIRAAT BANKASI - SOFIA BRANCH	-	-
TURKIYE CUMHURIYETI ZIRAAT BANKASI A.S.	-	-
Zaposleni	-	-
Ukupni rashodi	1	1
Neto rashodi	394	498

Obračunata lična primanja za povezana fizička lica po vrstama primanja u 2025. godini iznosila su:

	Uprava Banke	Ključno rukovodstvo	Članovi odbora	Ukupno
Plate	258	624	-	882
Naknada za članstvo u odborima	-	-	67	67
Ukupno	258	624	67	949

Obračunata lična primanja za povezana fizička lica po vrstama primanja u 2024. godini iznosila su:

	Uprava Banke	Ključno rukovodstvo	Članovi odbora	Ukupno
Plate	244	563	-	807
Naknada za članstvo u odborima	-	-	50	50
Ukupno	244	563	50	857

27. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI (za potrebe sastavljanja Iskaza o tokovima gotovine)

	31. decembar 2025.	U hiljadama EUR 31. decembar 2024.
Gotovina u blagajni i bankomatima (napomena 12)	1.224	1.183
Žiro račun (napomena 12)	10.902	9.076
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore (napomena 12)	4.374	4.277
Korespodentni računi kod inostranih banaka (napomena 13)	11.087	9.004
Settlement račun - Master Card	71	245
	27.658	23.785

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

28. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2025. godine postoje četiri sudska spora koje se vode protiv Banke. Ovi sporovi se vode pred Osnovnim sudom u Podgorici, Privrednim sudom u Podgorici. Tri spora odnose se na radne sporove između Banke i bivših zaposlenih. Ukupna rezervisanja za ova dva spora iznosi EUR 41.512, a prema procjeni advokata 80% je uspješnost u sporu na strani Banke (dok u jednom dijelu tužbenog zahtjeva koji bivši zaposleni Ahmet Cemal Yildirim vodi protiv Banke uspješnost na strani Banke je 60%) Prema procjeni advokata uspješnost u sporu kojeg vodi bivši zaposleni Milja Labović je 50% na strani Banke.

Postupak koji je pokrenuo bivši zaposleni Ahmet Cemal Yildirim je pravosnažno okončan u korist Banke, Banci su dosuđeni sudski troškovi u iznosu od 3,176.25€. Čeka se da odluka postane izvršna.

Jedan spor odnosi se na naknadnu materijalne štete klijentu, Banka je za ovaj spor rezervisala EUR 15.000. Prema procjenama advokata koji vodi ovaj spor 90% je procenat uspješnosti u sporu na strani Banke.

Na dan 31.12.2025. godine Banka je tužilac u jednom sudskom sporu koji se vodi pred Privrednim sudom u Podgorici. Postupak je pokrenut protiv klijenta Türkkän Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. i jemaca u tom kreditnom aranžmanu..

29. USAGLAŠENOST SA POKAZATELJIMA CENTRALNE BANKE CRNE GORE

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

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.	2024.
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1)	min 14,37%	23,67%	19,78%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier1)	min 14,37%	23,67%	19,78%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR)	min 14,37%	23,67%	19,78%
Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica	max 25%	24,38%	22,60%
Zbir velikih izloženosti	max 800%	223,97%	264,07%
Ukupna izloženost prema licima povezanim sa Bankom	max 200%	20,79%	21,20%
Ukupna izloženost prema zaposlenim licima u Banci	max 1%	0,45%	0,64%
Koeficijent likvidnosti banke	min 1	2,57	2,29
LCR	min 100%	424,73%	408,67%

30. 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 iznijetog 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2025. godine

31. DEVIZNI KURSEVI

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

	<u>31. decembar 2025.</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
USD	1,1757	1,0444
TRY	50,4647	36,8914

32. OPŠTI PODACI O BANCIMA

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

Naziv Banke: ZIRAAT BANK MONTENEGRO AD
 Adresa: Ul. Slobode br. 84, 81 000, Podgorica
 Matični broj: 03048136
 Telefon/Fax: 020/442-200
 Broj upisa u registar: 4-0009452
 Datum osnivanja: 20. maj 2015. godine
 Opis strukture vlasništva: jedan akcionar sa udjelom 100%
 Opis djelatnosti: ostalo monetarno posredovanje
 Šifra djelatnosti: 6419
 Adresa internet stranice: <http://www.ziraatbank.me/>
 Adresa elektronske pošte: info@ziraatbank.me
 Banka ima centralu u Podgorici, Ul. Slobode br. 84
 Broj zaposlenih na dan 31. decembra 2025. godine je 58
 Žiro račun: 575-1-22
 Podaci o predsjedniku i članovima Nadzornog odbora

<u>Naziv</u>	<u>Ime i prezime</u>		
Predsjednik	Kemalettin BAYAT		
član	Mehmet DÖNMEZ		
član	Bulent YALIM		
član	Sezgin Tunc		
član	Recep TURK		
Predsjednik Upravnog odbora	Talha DOKULMEZ		
Član Upravnog odbora	Enes KURPEJOVIĆ		
Član Upravnog odbora	Cuneyt SERKAN BULUT		
Emisije akcija i oznake emisija:			
<u>Oznaka emisije</u>	<u>Nominalna vrijednost akcija</u>	<u>Broj akcija</u>	
MEZIBMRA1PG6	EUR 1.000	23.600	

Međunarodni identifikacioni broj redovnih akcija (ISIN): MEZIBMRA1PG6.

Tokom 2025. godine nije bilo promjena u akcijskom kapitalu banke kao što nije bilo ni promjene akcionarske strukture.

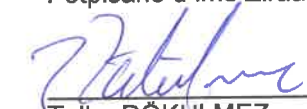
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2025. godine

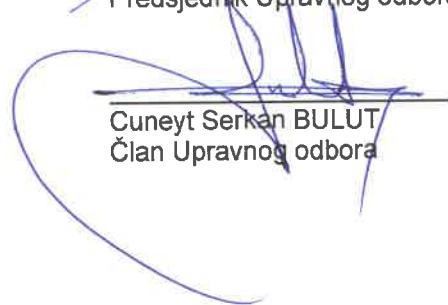
33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

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


U Podgorici, 15.februar 2026. godine.

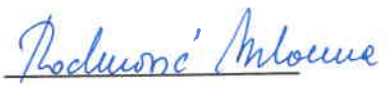
Potpisano u ime Ziraat Bank Montenegro, AD:


Talha DÖKÜLMEZ
Predsjednik Upravnog odbora


Cuneyt Serkan BULUT
Član Upravnog odbora




Enes Kurpejović
Član Upravnog odbora


Milanka Radunović
Rukovodilac sektora finansijskog
menadžmenta



**GODIŠNJI IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA
ZA 2026. GODINU**

Podgorica, mart 2026. godine

Sadržaj

1.	Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture	1
1.1.	Opšte informacije	1
1.2.	Vizija.....	1
1.3.	Misija	1
1.4.	Poslovna strategija.....	1
1.5.	Vrijednosti Banke	2
1.6.	Informacije o registraciji, na koje se oblasti poslovanja licenca dobijena od CBCG odnosi.....	2
1.7.	Organizaciona struktura	2
1.8.	Djelatnost	2
1.9.	Vlasništvo i struktura kapitala	3
1.10.	Zaposleni banke.....	3
2.	Analiza finansijskog položaja i rezultata poslovanja	4
2.1.	Racio pokazatelji.....	5
2.2.	Podaci o organima korporativnog upravljanja Pravila imenovanja i opoziva članova Uprave Imenovanje članova Upravnog Odbora	6
3.	Mjere zaštite životne sredine	11
4.	Planirani budući razvoj	12
5.	Podaci o aktivnostima istraživanja i razvoja.....	13
5.1.	Istraživanje i razvoj	13
5.2.	Ulaganje u obrazovanje zaposlenih	13
6.	Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udjela.....	13
7.	Poslovne jedinice	14
8.	Podaci o finansijskim instrumentima od značaja za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja	14
9.	Ciljevi i metode za upravljanje finansijskim rizikom	15
9.1.	Strategije i politike upravljanja svim vrstama rizika.....	15
9.2.	Struktura i organizacija funkcije upravljanja rizicima	15
9.3.	Obim i priroda sistema izvještavanja o rizicima i sistema za mjerenje rizika	16
9.4.	Politike za zaštitu od rizika, ublažavanje rizika i strategije i procesi za kontinuirano praćenje efektivnosti zaštite od rizika i ublažavanja rizika	18
9.5.	Sistem unutrašnjih kontrola	19
9.6.	Informacioni sistem.....	19
9.6.	Informacioni sistem (nastavak).....	20
9.7.	Proces interne procjene adekvatnosti kapitala.....	20
9.8.	Implementacija novih međunarodnih standarda	20
10.	Informacije o izloženosti rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti	21
11.	Ciljevi i politike u upravljanju finansijskim rizicima i neizvjesnostima poslovanja	22
11.1.	Kreditni rizik	22
11.1.	Kreditni rizik (nastavak)	23
11.1.	Kreditni rizik (nastavak)	24
11.1.	Kreditni rizik (nastavak)	25
11.2.	Tržišni rizik.....	26
11.3.	Operativni rizik	26
11.4.	Rizik likvidnosti.....	27
11.4.	Rizik likvidnosti (nastavak).....	28
12.	Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	29

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE

1.1. Opšte informacije

Ziraat Bank Montenegro AD, Podgorica (u daljem tekstu: „Banka”) je dobila odobrenje za obavljanje bankarskih poslova u Crnoj Gori, izdato od strane Centralne banke Crne Gore, u skladu sa odredbama Zakona o bankama, 06. aprila 2015. godine.

Banka je zvanično registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata u pravnom obliku privrednog subjekta - akcionarsko društvo, a sve u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima, 20. maja 2015. godine.

Na poslovanje Banke se primjenjuju odredbe Zakona o kreditnim institucijama, kao *lex specialis*, zajedno sa odgovarajućim podzakonskim aktima, kao i Zakon o privrednim društvima, kao *lex generalis*, gdje je Banka zakonski prepoznata kao akcionarsko društvo.

Materijalne pretpostavke za početak poslovanja Banke su ispunjene 01. jula 2015. godine, kada su zaposleni u Banci počeli da koriste poslovne prostorije upravne zgrade Banke. Na isti datum, sva neophodna oprema Banke je bila instalirana i stavljena u funkciju.

Banka je otvorila svoju prvu ekspozituru univerzalnog tipa koja pruža usluge klijentima, fizičkim i pravnim licima. Prva ekspozitura je formalno registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata, 20. jula 2015. godine. Adresa ove ekspoziture je Bulevar Ivana Crnojevića br. 101, 81000 Podgorica. Banka je tokom decembra 2018. godine otvorila još dvije ekspoziture univerzalnog tipa i to jednu u Baru, na adresi: Bulevar revolucije B-11, a drugu u Budvi, na adresi: Ulica mediteranska bb. Ekspoziture su registrovane kod Centralnog registra privrednih subjekata 24.12.2018. godine.

U procesu izrade internih pravila i procedura Banka je pripremila katalog proizvoda koji je namijenjen pravnim i fizičkim licima.

Banka je počela sa kreditnim aktivnostima u septembru 2015. godine.

1.2. Vizija

Vizija Banke je ponuditi proizvode i usluge po univerzalnim standardima, kreirati razliku, dodatnu vrijednost i pokriti Crnu Goru kao cjelinu, biti prestižna i pouzdana finansijska institucija sa visokom tržišnom vrijednošću, ponuditi kvalitet koji će je učiniti da bude više od banke u svakom dijelu bančinog i klijentovog poslovanja.

1.3. Misija

Misija Banke je da bude finansijska institucija koja nudi optimalna rješenja iz najadekvatnijih izvora, a koji su rezultat boljeg razumijevanja potreba i očekivanja svojih klijenata, da kompletnu ponudu proizvoda i usluga za klijente obavlja na najbrži i najefikasniji način preko svojih filijala i alternativnih kanala distribucije, da radi na nivou svjetskih standarda održive profitabilnosti i produktivnosti stavljanjem posebnog akcenta na etičkim principima, tretirajući zadovoljstvo klijenata kao primarni cilj, da kao respektabilan član Ziraat finansijske grupe i crnogorskog bankarskog sektora doprinese jačanju bilateralnih, ekonomskih i trgovinskih odnosa između dvije zemlje i bude pionir uzajamnih investicija.

1.4. Poslovna strategija

Poslovna strategija Banke je da bude dio široke međunarodne mreže, proširi usluge Ziraat finansijske grupacije širom Evrope, prenese dugogodišnje znanje i iskustvo matične banke na privredu i bankarski sektor u Crnoj Gori, da doprinese ekonomskoj i finansijskoj saradnji između Crne Gore i Republike Turske gradeći stabilne i dugoročne poslovne odnose sa lokalnim institucijama i privrednicima, da podrži trgovinske i investicione mogućnosti između dvije zemlje i da doprinese razvoju bankarskog sektora u Crnoj Gori kao i sinergije u Ziraat finansijskoj grupaciji.

1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE (nastavak)

1.5. Vrijednosti Banke

- Kreirati dodatnu vrijednost za naše klijente;
- Biti fer i pouzdan;
- Poštovati kulturne i socijalne vrijednosti;
- Raditi kao tim sa zajedničkim vrijednostima;
- Biti otvoren i participativan kao i
- Imati ambiciju za uspjehom.

1.6. Informacije o registraciji, na koje se oblasti poslovanja licenca dobijena od CBCG odnosi

Banka je osnovana 2015. godine, a 20. maja 2015. godine je registrovana kao akcionarsko društvo kod Centralnog registra privrednih subjekata u Podgorici – registarski broj 4-0009452.

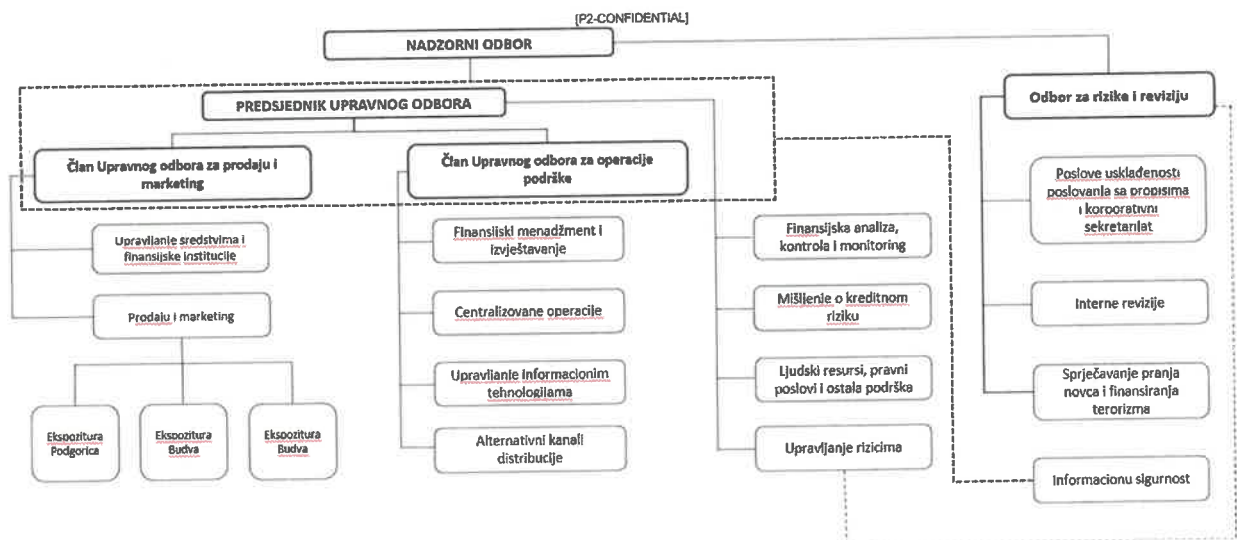
Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 02/10e-5/2-15 od 08. maja 2015. godine (Rješenje broj 02/10e-5/2-15).

Svoje finansijsko poslovanje Banka obavlja preko transakcionog računa broj 907-0000000057501-83 kod Centralne banke Crne Gore – Platni promet.

1.7. Organizaciona struktura

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka ima 58 zaposlenih od kojih 47 zaposlenih ima ugovor o radu na neodređeno vrijeme, dok 11 zaposlenih imaju ugovor o radu na određeno vrijeme.

Organizaciona struktura banke predstavljena je na sljedećoj šemi:



1. KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE (nastavak)

1.8. Djelatnost

U skladu sa Zakonom o bankama, Ugovorom o osnivanju, Statutom i Rješenjem Centralne banke Crne Gore, Banka je registrovana za obavljanje sljedećih poslova:

- 1) Izdavanje garancija i preuzimanje drugih vanbilansnih obaveza;
- 2) Kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeiting i dr.);
- 3) Izdavanje, obradu i evidentiranje platnih instrumenata;
- 4) Platni promet u zemlji i sa inostanstvom;
- 5) Finansijski lizing;
- 6) Poslove sa hartijama od vrijednosti;
- 7) Trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
 - Stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove
 - Finansijskim derivatima;
- 8) Depo poslove;
- 9) Izradu analiza i davanje informacija i savjeta o kreditnoj sposobnosti privrednih društava, preduzetnika i drugim pitanjima u vezi poslovanja i
- 10) Iznajmljivanje sefova.

Banka ima sjedište u Podgorici ulici Slobode br. 84. i obavlja svoje aktivnosti posredstvom ekspozitura koje se nalaze u Bulevaru Ivana Crnojevića br. 101, u Podgorici, u Bulevar revolucije B-11 u Baru i u Ulica Mediteranska bb u Budvi

1.9. Vlasništvo i struktura kapitala

Na dan 31. decembra 2025. godine akcijski kapital Banke čini 23.600 običnih akcija (31. decembra 2023: 23.600 običnih akcija) pojedinačne nominalne vrijednosti od hiljadu EUR. Sve emitovane akcije su u potpunosti plaćene.

Ukupan upisani kapital na dan 31.12.2025. iznosi 23.600.000 EUR.

Na dan 31. decembra 2025. godine 100% akcionar Banke je TURKIYE CUMHURIYETI „ZIRAAT BANKASI ANONIM SIRKETI“.

1.10. Zaposleni banke

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka ima 58 zaposlenih od kojih 47 zaposlenih ima ugovor o radu na neodređeno vrijeme, dok 11 zaposlenih imaju ugovor o radu na određeno vrijeme.

Od 58 zaposlenih, 54 zaposlenih ima VSS stepen obrazovanja, dok 4 zaposlenih imaju SSS stepen obrazovanja.

Od ukupnog broja zaposlenih u Banci njih 30, odnosno 51.7% zaposlenih su muškarci a 28, odnosno 48.3% su žene.

Ekspozitura u Podgorici broji 6 zaposlenih, ekspozitura u Baru 5 zaposlenih, ekspozitura u Budvi 5 zaposlenih, dok je u centrali zaposleno 42 zaposlenih.

*Banka preko agencije angazuje jednog zaposlenog, u pitanju je žena sa SSS stepen obrazovanja. Njen ugovor je na određeno.

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA

BILANS STANJA

U hiljadama EUR

AKTIVA	2025.	2024.
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	16.489	14.524
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	77.742	91.954
Kreditni i potraživanja od banaka	14.410	22.743
Kreditni i potraživanja od klijenata	40.656	56.200
Hartije od vrijednosti	22.600	12.765
Ostala finansijska sredstva	76	247
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	9.800	3.061
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.366	505
Nematerijalna sredstva	656	201
Odložena poreska sredstva	22	111
Ostala sredstva	198	300
UKUPNA AKTIVA	106.273	110.656
PASIVA	2025.	2024.
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	85.513	91.056
Depoziti banka i centralnih banaka	9.460	7.570
Depoziti klijenata	66.966	74.180
Kreditni banaka i centralnih banaka	8.002	8.004
Kreditni klijenata koji nisu banke	1.085	1.302
Rezerve	173	189
Odložena poreska obaveza	11	70
Ostale obaveze	1.590	694
UKUPNE OBAVEZE	87.287	92.009
KAPITAL		
Akcijski kapital	23.600	23.600
Akumulirani gubitak	(4.795)	(5.887)
Donitak/Gubitak tekuće godine	187	1.091
Ostale rezerve	(6)	(157)
UKUPAN KAPITAL	18.986	18.648
UKUPNA PASIVA	106.273	110.656
VANBILANSNA EVIDENCIJA	296.687	322.036

BILANS USPJEHA

U hiljadama EUR

POZICIJA	2025.	2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi	3.917	4.529
Rashodi od kamata i slični rashodi	(958)	(938)
Neto prihodi od kamata	2.959	3.590
Prihodi od naknada i provizija	2.054	1.813
Rashodi naknada i provizija	(909)	(820)
Neto prihodi od naknada i provizija	1.145	993
Neto gubici/dobici od kursnih razlika	39	65
Ostali prihodi	6	1
Troškovi zaposlenih	(1.864)	(1.908)
Troškovi amortizacije	(444)	(355)
Opšti i administrativni troškovi	(1.234)	(1.040)
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(319)	(218)
Troškovi rezervisanja	(16)	(4)
Ostali rashodi	(81)	(31)
DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	191	1.094
Porez na dobit	(4)	(2)
DOBIT/GUBITAK	187	1.091

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA (nastavak)

2.1. Racio pokazatelji

Racio analiza predstavlja osnovni instrument za procjenu finansijske pozicije i potencijala Banke. Stavljanjem u odnos logički povezanih cjelina iz finansijskih iskaza (Bilans stanja i Bilans uspjeha), dolazi se do rezultata uspostavljenih relacija koji za cilj imaju ocjenu stanja i aktivnosti Banke.

Pokazatelji prinosa

U hiljadama EUR

ROE (Return on Equity) - Prinos na kapital	2025.	2024.
Neto dobit/gubitak nakon oporezivanja	187	1.091
Akcionarski kapital	23.600	23.600
Neto gubitak nakon oporezivanja / Akcionarski kapital	0,79%	4,62%

ROA (Return on assets) - Prinos na aktivu	2025.	2024.
Neto dobit/gubitak nakon oporezivanja	197	1.091
Ukupna aktiva	106.273	110.656
Neto gubitak nakon oporezivanja / Ukupna aktiva	0,18%	0,99%

Kamatna marža	2025.	2024.
Prihodi po osnovu kamata	3.917	4.529
Rashodi po osnovu kamata	(958)	(938)
Ukupna aktiva	106.273	110.656
(Prihodi po osnovu kamata - Rashodi po osnovu kamata) / Ukupna aktiva	2,78%	3,25%

Pokazatelji finansijskog položaja

U hiljadama EUR

S1	2025.	2024.
Akcionarski kapital	23.600	23.600
Ukupna aktiva	106.273	110.656
Akcionarski kapital / Ukupna aktiva	22,21%	21,33%

S2	2025.	2024.
Ukupne obaveze	87.287	92.009
Ukupna aktiva	106.273	110.656
Ukupne obaveze / Ukupna aktiva	82,13%	83,15%

S3	2025.	2024.
Poslovni prihodi (kamata +naknada)	5.971	6.342
Poslovni rashodi (kamata+naknada)	1.867	1.758
Poslovni prihodi / Poslovni rashodi	319,82%	360,75%

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA (nastavak)

2.1. Racio pokazatelji (nastavak)

Najvažniji finansijski pokazatelji poslovanja Banke za posljednje 2 godine prikazani su u sljedećoj tabeli.

U hiljadama EUR

Opis	31.12.2025.	31.12.2024.
Likvidna aktiva (LA)	16.489	14.524
Ukupni krediti	40.656	56.200
Ukupna aktiva (UA)	106.273	110.656
Ukupna pasiva (UP)	106.273	110.656
Ukupni depoziti	76.426	81.750
Depoziti po viđenju	48.050	51.148
Ukupne pozajmice	9.087	9.306
Ukupni depoziti + pozajmice	85.513	91.056
Ukupne obaveze	87.287	92.002
Osnovna sredstva	1.366	505
Ukupni kapital	18.986	18.647

Pokazatelji likvidnosti		
Likvidna aktiva/depoziti	21,58%	17,77%
Likvidna aktiva/ukupne obaveze	18,89%	15,79%
Kredit/depoziti	53,20%	68,75%
Kredit/depoziti+pozajmice	47,57%	61,72%
Struktura aktive i pasive:		
Likvidna aktiva/ukupna aktiva	15,52%	13,13%
Kredit/ukupna aktiva	38,26%	50,79%
Osnovna sredstva/ukupna aktiva	1,29%	0,46%
Kapital/ukupna aktiva	17,87%	16,85%
Struktura pasive:		
Depoziti/ukupna pasiva	71,91%	73,88%
Pozajmice/ukupna pasiva	8,55%	8,41%
Depoziti+ pozajmice/ukupna pasiva	80,47%	82,29%

Na kraju 2025. godine, racio krediti/depoziti iznosi 53,20%, što predstavlja smanjenje od 15,55% u odnosu na 2024. godinu. Razlog ovog smanjenja je značajniji pad kreditnog portfolija banke u odnosu na pad nivoa depozita.

Racio pokazatelj likvidna aktiva/ukupna aktiva na dan 31. decembra 2025. godine iznosio je 15,52%. Ovaj racio zabilježio je povećanje u iznosu od 2,39% u odnosu na 2024. godinu.

Racio kapital/ukupna aktiva na dan 31. decembar 2025. godine zabilježio je povećanje od 1,02 % u odnosu na 31. decembar 2024. godine.

Banka je dobro kapitalizovana, koeficijent adekvatnosti kapitala banke iznosi 23,67% i značajno veći je od minimuma propisan Zakonom o kreditnim institucijama za Banku.

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA (nastavak)

2.2. Podaci o organima korporativnog upravljanja Pravila imenovanja i opoziva članova Uprave Imenovanje članova Upravnog Odbora

Članove nadzornog Odbora Banke imenuje i razriješava Skupština akcionara, u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima i Zakona o kreditnim institucijama.

Pri tome je posebno važno istaći da je neophodan uslov za imenovanje članova Nadzornog Odbora, prethodno izdato odobrenje od strane Centralne banke Crne Gore. Navedeno odobrenje Centralne banke uslov je za registraciju članova Nadzornog Odbora u Centralnom registru za privredne subjekte.

Član Nadzornog Odbora može biti samo lice koje:

- 1) ima dobar ugled;
- 2) može u kreditnoj instituciji djelovati iskreno i pošteno i iskazivati nezavisno mišljenje, odnosno ima sposobnost da samostalno formira objektivne i nezavisne stavove pri odlučivanju i ispunjavanju drugih obaveza iz svoje nadležnosti, uključujući i preispitivanje odluka upravnog odbora, ako je potrebno;
- 3) ima odgovarajuća stručna znanja, vještine i iskustvo potrebno za vođenje poslova kreditne institucije, i koje zajedno sa ostalim članovima nadzornog odbora moraju zajedno imati stručna znanja, sposobnosti i iskustvo potrebno za nezavisno i samostalno nadziranje poslova kreditne institucije, a naročito za razumijevanje poslova i značajnih rizika kreditne institucije
- 4) može da posveti dovoljno vremena ispunjavanju obaveza iz svoje nadležnosti, i
- 5) ispunjava uslove za člana nadzornog odbora iz zakona kojim se uređuje poslovanje privrednih društava.

Za člana nadzornog odbora kreditne institucije može biti izabrano samo lice za koje je Centralna banka izdala odobrenje za obavljanje funkcije člana nadzornog odbora.

Imenovanje članova Odbora za rizike i reviziju

Kada su u pitanju članovi Odbora za rizike i reviziju, njih imenuje i razrješava Nadzorni odbor Banke. Za imenovanje članova Odbora za rizike i reviziju Zakon o kreditnim institucijama ne propisuje neophodno prethodno odobrenje od strane Centralne banke Crne Gore, kao što je to slučaj kod imenovanja članova Nadzornog odbora.

Imenovanje članova Upravnog odbora

U skladu sa članom 46 stav 1 tačka 8 Zakona o kreditnim institucijama, članove Upravnog odbora uključujući i predsjednika imenuje i razrješava Nadzorni odbor banke. Kandidati za članove Upravnog odbora moraju prethodno dobiti odobrenje Centralne banke Crne Gore, što je neophodan uslov za njihovo imenovanje.

U skladu sa članom 51 Zakona o kreditnim institucijama Upravni odbor kreditne institucije mora imati najmanje tri člana koji se imenuju na period utvrđen statutom, koji ne može biti duži od četiri godine, s tim da član kome istekne mandat može biti ponovo imenovan. Jedan od članova upravnog odbora mora biti imenovan za predsjednika upravnog odbora. Članovi upravnog odbora moraju biti u radnom odnosu u kreditnoj instituciji, sa punim radnim vremenom, i moraju voditi poslove kreditne institucije sa teritorije Crne Gore. Članovi upravnog odbora vode poslove i zastupaju kreditnu instituciju zajedno, ako statutom kreditne institucije nije drugačije određeno. Najmanje jedan član upravnog odbora mora poznavati službeni jezik u Crnoj Gori.

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA (nastavak)

2.2. Podaci o organima korporativnog upravljanja (nastavak)

Imenovanje članova upravnog Odbora

(1) Upravni odbor kreditne institucije mora imati najmanje tri člana koji se imenuju na period utvrđen statutom, koji ne može biti duži od četiri godine, s tim da član kome istekne mandat može biti ponovo imenovan.

(2) Jedan od članova upravnog odbora mora biti imenovan za predsjednika upravnog odbora.

(3) Članovi upravnog odbora moraju biti u radnom odnosu u kreditnoj instituciji, sa punim radnim vremenom, i moraju voditi poslove kreditne institucije sa teritorije Crne Gore.

(4) Članovi upravnog odbora vode poslove i zastupaju kreditnu instituciju zajedno, ako statutom kreditne institucije nije drugačije određeno.

(5) Najmanje jedan član upravnog odbora mora poznavati službeni jezik u Crnoj Gori.

(6) Upravni odbor kreditne institucije može da ovlasti jednog ili više prokurista za zastupanje kreditne institucije, odnosno zaključivanje ugovora i preduzimanje pravnih radnji u ime i za račun kreditne institucije koje proizilaze iz usluga za koje je kreditna institucija dobila odobrenje Centralne banke, ali samo zajedno sa još najmanje jednim članom upravnog odbora kreditne institucije.

(7) Statutom kreditne institucije uređuju se uslovi koje treba da ispunjava lice kojem se daje prokura, vrsta i način davanja prokure, obim ovlašćenja iz prokure, uključujući i ograničenja u preduzimanju određenih radnji od strane prokuriste.

(8) Upravni odbor kreditne institucije dužan je da pri upisu prokurista u Centralni registar privrednih subjekata upiše i ograničenje prokure.

(9) Uslovi koje treba da ispunjava lice kojem se daje prokura, vrsta i način davanje prokure, obim ovlašćenja iz prokure, uključujući i ograničenja u preduzimanju određenih radnji od strane prokuriste, utvrđuju se statutom kreditne institucije.

Odobrenje prestaje da važi:

1. ako lice za čiji je izbor izdato odobrenje ne bude izabrano ili ne otpočne sa obavljanjem dužnosti u roku od 30 dana od dana izdavanja odobrenja;
2. danom prestanka dužnosti izvršnog direktora;
3. danom isteka ugovora o radu u banci.

Imenovanje članova drugih tijela

Pored Odbora za rizike i reviziju, Nadzorni odbor je imenovao, u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama i druga tijela kao što su: ALCO komitet, Kreditni odbor.

Članove ovih tijela imenuje i razrješava Upravni odbor na redovnim sjednicama. Za imenovanje odnosno razrješavanje članova ALCO komiteta i kreditnog odbora, nije potrebno prethodno odobrenje Centralne banke Crne Gore, u smislu odredbi Zakona o kreditnim institucijama.

Djelokrug rada i odgovornosti nadzornog Odbora

U skladu sa odredbama Zakona o kreditnim institucijama, Statuta Banke i Kodeksa korporativnog upravljanja, Nadzorni Odbor odgovoran je za sljedeći djelokrug rada:

daje saglasnost upravnom odboru na:

- ciljeve i opštu strategiju kreditne institucije,
- poslovnu politiku kreditne institucije,
- finansijski plan kreditne institucije,
- strategije i postupke procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala kreditne institucije,
- politike i procedure za izbor i procjenu ispunjenosti uslova za članove upravnog odbora i druga lica odgovorna za vođenje poslova u okviru pojedinih područja poslovanja kreditne institucije,
- politiku primanja u kreditnoj instituciji, osim ako statutom nije uređeno da tu saglasnost daje skupština akcionara,
- akt o internoj reviziji i godišnji plan rada interne revizije;

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA (nastavak)

2.2. Podaci o organima korporativnog upravljanja (nastavak)

Djelokrug rada i odgovornosti nadzornog Odbora (nastavak)

- nadzire postupak sprovođenja i efikasnost i efektivnost sistema upravljanja kreditnom institucijom,
- nadzire sprovođenje poslovne politike kreditne institucije, strateških ciljeva i strategije i politike preuzimanja rizika,
- nadzire sprovođenje politike primanja u kreditnoj instituciji,
- nadzire proces objelodanjivanja i komunikacija,
- nadzire adekvatnost postupaka i efikasnosti interne revizije;

Predlaže spoljnog revizora;

usvaja godišnji plan interne revizije i izvještaje interne revizije;

donosi i periodično provjerava opšta načela politike primanja u kreditnoj instituciji;

saziva sjednice skupštine akcionara, utvrđuje predlog dnevnog reda i predloge odluka za skupštinu akcionara i kontroliše njihovo sprovođenje;

bira i razrješava predsjednika nadzornog odbora;

imenuje i razrješava članove upravnog odbora uključujući i predsjednika;

imenuje i razrješava članove revizorskog odbora;

razmatra godišnji izvještaj o radu revizorskog odbora;

imenuje i razrješava članove odbora za primanja, odbora za rizike, odbora za imenovanja i druge odbore osnovane u cilju pružanja stručne pomoći u vršenju nadzora poslovanja kreditne institucije;

razmatra i zauzima stavove o nalazima iz izvještaja Centralne banke i izvještaja drugih nadzornih organa o izvršenoj kontroli, u roku od 30 dana od dana dostavljanja izvještaja o kontroli;

obavlja i druge poslove utvrđene zakonom, propisima donesenim na osnovu ovog zakona i statuta kreditne institucije.

Sjednice odbora se održavaju po potrebi, a najmanje jednom u tri mjeseca.

Član nadzornog odbora je dužan da odmah obavijesti Centralnu banku o:

njegovom izboru ili prestanku funkcije u organima upravljanja u drugom pravnom licu,

pravnim poslovima na osnovu kojih je taj član nadzornog odbora ili neko od članova njegove uže porodice direktno ili indirektno stekao akcije u pravnom licu, na osnovu kojih je samostalno ili zajedno sa članovima svoje uže porodice stekao kvalifikovano učešće u tom drugom pravnom licu, ili na osnovu kojih je njihovo učešće smanjeno ispod granice kvalifikovanog učešća.

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA (nastavak)

2.2. Podaci o organima korporativnog upravljanja (nastavak) Djelokrug rada i odgovornosti nadzornog Odbora (nastavak)

U smislu odredaba Zakona o bankama, posebno je definisana odgovornost nadzornog odbora za:

1. uspostavljanje sistema upravljanja svim rizicima kojima je banka izložena u svom poslovanju;
2. obezbjeđivanje poslovanja banke u skladu sa zakonom, propisima Centralne banke i aktima banke, kao i za sprovođenje izrečenih mjera Centralne banke;
3. sigurnost poslovanja i finansijsku stabilnost banke;
4. tačnost svih izvještaja o poslovanju banke koji se objavljuju ili dostavljaju skupštini akcionara, Centralnoj banci i nadležnim organima.

Djelokrug rada i odgovornosti Odbora za rizike I reviziju

Odbor za rizike i reviziju čine najmanje tri člana, od kojih većina nijesu povezani sa Bankom, a imaju iskustvo na poslovima iz oblasti finansija.

Za člana Odbora za rizike I reviziju ne mogu biti birani članovi Upravnog odbora Banke.

Odbor za rizike i reviziju je odgovoran da:

- 1) savjetuje nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutnoj i budućoj sklonosti kreditne institucije ka preuzimanju rizika i strategiji i pomaže u nadzoru nad sprovođenjem strategije od strane višeg rukovodstva, pri tom ne dovodeći u pitanje odgovornost upravnog i nadzornog odbora u cjelokupnom upravljanju rizicima i nadziranju kreditne institucije;
- 2) preispituje da li su pri određivanju cijena potraživanja i obaveza prema klijentima uzimani u obzir model poslovanja kreditne institucije 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;
- 3) 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, i
- 4) obavlja druge poslove određene propisima donesenim u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama;
- 5) prati postupak finansijskog izvještavanja;
- 6) prati efektivnost interne kontrole i interne revizije;
- 7) prati zakonom propisanu reviziju godišnjih i konsolidovanih finansijskih iskaza;
- 8) prati nezavisnost angažovanih ovlašćenih revizora ili društava za reviziju, koji obavljaju reviziju, kao i ugovore o korišćenju dodatnih usluga koje u skladu sa članom 20 Zakona o reviziji mogu pružati ovlašćeni revizori ili društva za reviziju;
- 9) daje preporuke skupštini i Nadzornom odboru o izboru društva za reviziju ili ovlašćenog revizora;
- 10) razmatra planove i godišnje izvještaje funkcija internih kontrole, kao i druga pitanja koja se odnose na finansijsko izvještavanje, rizike i reviziju..

Odbor za rizike i reviziju podnosi godišnje izvještaje o svom radu Nadzornom odboru.

2. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA I REZULTATA POSLOVANJA (nastavak)

2.2. Podaci o organima korporativnog upravljanja (nastavak)

Djelokrug rada i odgovornosti Kreditnih odbora

Podaci o Predsjedniku i članovima Nadzornog odbora, Odbora za rizike i reviziju, su sljedeći:

Nadzorni odbor	Ime i prezime
Predsjednik	Kemalettin BAYAT
Član	Mehmet DÖNMEZ
Član	Bulent YALIM
Član	Sezgin Tunc
Član	Recep TURK

Odbor za rizike i reviziju	Ime i prezime
Predsjednik	Serdar MERT
Član	Bulent YALIM
Član	Recep TURK

Upravni odbor	Ime i prezime
Predsjednik Upravnog odbora	Talha DOKULMEZ
Član Upravnog odbora	Enes KURPEJOVIĆ
Član Upravnog odbora	Cuneyt Serkan BULUT

Kreditni odbor	Ime i prezime
Predsjednik	Talha DOKULMEZ
Član	Mensur MARKIŠIĆ
Član	Cuneyt Serkan BULUT

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Sve aktivnosti Banke mogu se smatrati ekološki prihvatljivim. Banka poštuje sva pravila, procedure i najbolje prakse lokalne zajednice u navedenom kontekstu.

Upravljanje otpadom

Banka u svom poslovanju u najvećoj mjeri koristi papir kao potrošni materijal. Godišnja potrošnja procijenjena je na 540 riseva papira formata A4/80g/m², što iznosi oko 270.000 listova. Najveći dio se arhivira ili uručuje klijentima dok procijenjena godišnja količina papirnog otpada iznosi do 7% ili 18.900 listova papira. S obzirom da je navedena količina značajno ispod 20t otpada, Banka nije obveznik izrade Plana upravljanja otpadom.

Uvođenjem Document Management System-a (DMS) u kasnijim godinama poslovanja potrošnja papira će se značajnije dodatno redukovati.

Upravljanje vodom

Banka se smatra skromnim potrošačem vode koji na godišnjem nivou iznosi manje od 1.200 kubika.

Upravljanje energijom

Banka u svom poslovanju u najvećoj mjeri koristi električnu energiju koja se smatra kao ekološki energetski izvor. Takođe se konstantno ulaže napor u optimizaciju električne energije za zadovoljavanje osnovnih potreba.

3. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE (NASTAVAK)

Banka nije, shodno kriterijumima definisanim Zakonom, prepoznata kao zagađivač, i po tom osnovu ne plaća nikakve kazne ili penale. Takođe, u doglednoj budućnosti ne planira nikakav projekat koji bi mogao da ima negativan uticaj na životnu sredinu.

U skladu sa Zakonom o procjeni uticaja na životnu sredinu, ukoliko budemo smatrali da određeni projekat ili poslovna aktivnost koju budemo planirali, može ili će imati uticaj na životnu sredinu, tražićemo saglasnost nadležnog organa na elaborat o procjeni uticaja ili odluke da nije potrebna procjena uticaja na životnu sredinu.

4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

1. Održiv rast i jačanje tržišne pozicije

- Povećanje broja klijenata kroz ciljane marketinške aktivnosti i personalizovanu ponudu.
- Diverzifikacija portfolija kredita i depozita radi smanjenja rizika i povećanja profitabilnosti.
- Jačanje kapaciteta likvidnosti i kapitalne strukture u skladu sa planiranim rastom.

2. Digitalizacija i inovacije

- Dalje povećanje stepena digitalizacije kroz razvoj i implementaciju novih digitalnih proizvoda i usluga.
- Uvođenje inovativnih tehnologija za unapređenje korisničkog iskustva.
- Automatizacija internih procesa radi povećanja efikasnosti i smanjenja operativnih troškova.
- Dalji razvoj mobilnog i internet bankarstva u skladu sa najnovijim tržišnim trendovima i potrebama klijenata.

3. Unapređenje sistema upravljanja rizicima i interne kontrole

- Kontinuirano poboljšanje sistema upravljanja rizicima integrisanog u sve poslovne aktivnosti Banke.
- Povećanje nivoa usklađenosti sa regulatornim zahtevima i prilagođavanje novim izazovima na tržištu.
- Razvoj analitičkih modela za preciznije procjene rizika i donošenje strateških odluka.
- Jačanje internih kontrola radi minimizacije operativnih rizika i optimizacije poslovnih procesa.

4. Jačanje sinergije sa Ziraat Finance Group-om

- Nastavak bliske saradnje sa matičnom bankom i ostalim članicama Ziraat Finance Group.
- Koordinacija u oblastima upravljanja aktivom i pasivom, kao i optimizacija likvidnosti.
- Razmjena najboljih praksi u vezi sa uvođenjem novih tehnologija i digitalnih rješenja.
- Korišćenje zajedničkih resursa i znanja za unapređenje poslovanja i jačanje tržišnog učešća.

5. Povećanje kvaliteta usluga i zadovoljstva klijenata

- Unapređenje korisničkog iskustva kroz brže i efikasnije usluge.
- Uvođenje personalizovanih finansijskih proizvoda prilagođenih različitim segmentima klijenata.
- Jačanje obuke zaposlenih kako bi pružali još kvalitetniju i profesionalniju uslugu.
- Povećanje transparentnosti u poslovanju i jačanje povjerenja klijenata.

Ova strategija omogućava Ziraat Bank Montenegro da u 2025. godini ostvari stabilan rast, dodatno osnaži svoju poziciju na tržištu i pruži visok nivo usluga svojim klijentima, istovremeno ostvarujući potpunu usklađenost sa regulatornim zahtjevima i savremenim tržišnim trendovima.

5. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

5.1. Istraživanje i razvoj

Uvođenje i efikasno korišćenje novih tehnologija

Banka je u fazi svog osnivanja tokom 2015. godine uvela pažljivo osmišljene najsavremenije tehnologije koje se primjenjuju u bankarskom poslovanju. Tu se prije svega misli na hardver, softver kao i na komunikacione tehnologije.

Modernizacija opreme

Iako je riječ o kontinuiranom procesu, Banka u vremenu pisanja ovog izvještaja raspolaže sa adekvatnom savremenom opremom koja ne zahtijeva dalja značajnija investiciona ulaganja.

Automatizacija poslovanja

Automatizacija poslovanja je razvojni proces koji se kontinuirano odvija u banci imajući u vidu dinamičan razvoj ICT-a, zahtjeve tržišta, kao i djelovanje konkurencije.

Naučno-istraživačke, razvojne i tehnološke studije

Banka za sada nije imala aktivnosti u datom kontekstu.

5.2. Ulaganje u obrazovanje zaposlenih

Banka vodi računa o profesionalnom razvoju zaposlenih. U organizacionoj strukturi Banke postoji jedan Sertifikovani računovođa sa Licencom eksternog revizora izdatom od strane Ministarstva finansija Crne Gore. Menadžer interne revizije posjeduje sertifikat Ovlašćeni interni revizor specijalista za Banku i privredu kao i licencu eksternog revizora.

Zaposleni sa navedenim sertifikatima redovno ostvaruju kontinuiranu edukaciju organizovanu od strane Instituta Sertifikovanih računovođa i Instituta internih revizora.

Kontinuirana edukacija se izvršava praćenjem profesionalne literature, seminara, savjetovanja i simpozijuma.

Banka je na dan 31. decembra 2025. godine izdvojila 1.520 EUR za edukaciju svojih zaposlenih u zemlji.

U toku prošle godine u saradnji sa Matičnom bankom organizovani su treninzi i edukacije za zaposlene u cilju unapređenja poslovnih procesa u Banci.

6. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA

Na dan 31. decembra 2025. godine akcionar Banke (100%) je TURKIYE CUMHURIYETI ZIRAAT BANKASI ANONIM SIRKETIU. Akcijski kapital Banke čini 23.600 običnih akcija pojedinačne nominalne vrijednosti od po 1.000 EUR. Sve emitovane akcije su u potpunosti plaćene.

Banka nije otkupljivala tokom 2025.godine sopstvene akcije/udjele.

7. POSLOVNE JEDINICE

Banka je neposredno nakon početka poslovanja u 2015. godini otvorila svoju prvu ekspozituru univerzalnog tipa koja pruža usluge klijentima, fizičkim i pravnim licima. Ekspozitura je formalno registrovana u Centralnom registru privrednih subjekata, 20. jula 2015. godine. Adresa ekspoziture je Bulevar Ivana Crnojevića br. 101, 81 000 Podgorica. Banka je tokom decembra 2018. godine otvorila još dvije ekspoziture univerzalnog tipa u Baru, na adresi: Bulevar revolucije B-11 i u Budvi, na adresi: Ulica mediteranska bb. Ekspoziture su registrovane kod Centralnog registra privrednih subjekata 24.12.2018. godine.

U ekspoziturama trenutno radi 16 zaposlenih uključujući i rukovodioce ekspozitura.

8. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je ostvarila dobitak u iznosu od 197 hiljada EUR. Ukupni regulatorni kapital na dan 31. decembra 2025. godine iznosilo je 16.333 hiljadu EUR, što predstavlja rast od 2,19% u odnosu na regulatorni kapital na dan 31. decembra 2024. godine kada su iznosila 15.983 hiljada EUR.

U odnosu na 31. decembar 2025. godine, kao posljedica smanjene kreditne aktivnosti, ukupni krediti su smanjeni za 27,66%. Na dan 31. decembra 2025. godine ukupni krediti su iznosili 40.656 hiljade EUR, dok su na dan 31. decembra 2024. godine ukupni krediti iznosili 56.200 hiljada EUR.

Ukupna aktiva na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 106.273 hiljade EUR, što predstavlja smanjenje od 3,96% u odnosu na 2024. godinu, kada je iznosila 110.656 hiljade EUR. Navedeno je posljedica smanjenja kredita i potraživanja od klijenata u 2024. godini.

Ukupne obaveze Banke na dan 31. decembra 2025. godine iznose 87.287 hiljada EUR što predstavlja smanjenje od 5,13% u odnosu na 31. decembar 2024. godine kada su iznosile 92.009 hiljade EUR.

Ukupan iznos depozita klijenata na dan 31. decembra 2025. godine iznose 76.426 hiljade EUR što predstavlja smanjenje od 6,51% u odnosu na 31. decembar 2024. godine, kada su iznosili 81.750 hiljade EUR.

Ukupni depoziti klijenata čine 71,91% od ukupne aktive Banke.

Pozajmljena sredstva od banaka na dan 31. decembra 2025. godine iznose 9.087 hiljada EUR što predstavlja smanjenje od 2,35% u odnosu na 31. decembar 2024. godine, kada su iznosila 9.306 hiljade EUR.

Pozajmljena sredstva se sastoje od pozajmice dobijenu od strane Hipotekarne banke u iznosu od 8.002 hiljada. Preostalih 1.085 hiljada se odnosi na beskamatni kredit Ministarstva finansija na rok od 10 godina.

Ukupna pozajmljena sredstva predstavljaju od 8,55% u odnosu na ukupnu aktivu Banke.

Banka kao članica Ziraat Grupe ima pristup interbank (intergroup) money market tržištu, gdje u veoma kratkom vremenskom roku može da obezbijedi likvidna novčana sredstva u vidu pozajmica od matične banke ili od neke druge banke članice Ziraat Grupe.

Na osnovu navedenih pozicija možemo zaključiti da je Banka obezbijedila potrebnu diversifikaciju izvora finansiranja.

9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

9.1. Strategije i politike upravljanja svim vrstama rizika

Sistem za upravljanje rizicima podrazumijeva i odgovarajuću Strategiju za upravljanje rizicima, kao opšti akt koji predstavlja polaznu osnovu za izvođenje politika i procedura za upravljanje pojedinim vrstama rizika. Sistem za upravljanje rizicima je uspostavljen na način da odgovara veličini Banke, složenosti proizvoda i usluga u poslovanju kao i nivou preuzetog rizika.

Strategija za upravljanje rizicima donosi se, prema zakonskim odredbama, za vremenski period koji nije kraći od tri godine. Banka periodično, a najmanje jednom godišnje, preispituje adekvatnost strategije za upravljanje rizicima.

Banka, u skladu sa zakonom, propisima Centralne banke i dobrim praksama za upravljanje rizicima u bankama, kontinuirano upravlja svim rizicima kojima je izložena u svom poslovanju. S tim u vezi, Banka je pripremila Strategiju za upravljanje rizicima.

Banka, u skladu sa propisima, nastoji da uspostavi sistem za upravljanje rizicima, kojim se obezbjeđuje:

- identifikacija rizika koji proizilaze iz postojećih, kao i rizika koji mogu proizaći iz novih poslovnih proizvoda ili aktivnosti;
- mjerenje rizika kroz uspostavljanje mehanizama i procedura za tačnu i blagovremenu procjenu rizika;
- praćenje i analiziranje rizika i
- kontrolisanje rizika limitiranjem i minimiziranjem rizika.

Banka je u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima usvojila više internih akata: politike, procedure, odluke, uputstva i slično (vidjeti poglavlje 9.4).

Za izvještavanje i nadzor nad rizicima nadležan je Upravni Odbor Banke koji nastoji upravljati svim vrstama rizika sa akcentom na kreditne, operativne i tržišne rizike.

9.2. Struktura i organizacija funkcije upravljanja rizicima

U skladu sa Zakonom, **Upravni odbor** je odgovoran za uspostavljanje sistema upravljanja svim rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju i utvrđuje politike i procedure za upravljanje svim rizicima. U tom cilju Upravni odbor je formirao stalna radna tijela za nadzor nad upravljanjem rizicima u pojedinim područjima poslovanja Banke. U odgovornosti Upravnog odbora je da, preko usvajanja strategije, politika, procedura i ostalih dokumenata iz domena upravljanja rizicima, uspostavi adekvatan odnos prinosa i rizika koji će omogućiti efikasno ostvarivanje ciljeva akcionara Banke. Upravni odbor prati efikasnost i adekvatnost sistema upravljanja rizicima u kontekstu zakonskih obaveza, ali i interesa akcionara.

Odbor za rizike i reviziju priprema prijedloge, mišljenja i stavove iz djelokruga rada za odlučivanje Odbora direktora o tim pitanjima. Osnovne dužnosti i odgovornosti Odbora za rizike i reviziju su analiziranje finansijskih iskaza Banke, razmatranje programa i izvještaja interne revizije i davanje mišljenja o nalazima interne revizije, praćenje i analiza usklađenosti poslovanja Banke sa zakonom i propisima, davanje mišljenja o izboru spoljnog revizora Banke i predlaganje iznosa naknade za vršenje revizije i dr. Odbor za rizike i reviziju analizira i prati funkcionisanje sistema upravljanja rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju i daje prijedloge za unaprjeđenje strategija, politika i procedura za upravljanje rizicima.

Odbor za rizike i reviziju najmanje jednom godišnje, kroz godišnji izvještaj o radu, podnosi Nadzornom odboru informacije i podatke o funkcionisanju sistema upravljanja rizicima, ukazuje na slabosti i daje prijedloge za unaprjeđenje i poboljšanje ovog sistema.

Komitet za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) razmatra mjesečne izvještaje o rizicima Sektora za upravljanje rizicima, na osnovu kojih sagledava aktuelni rizični profil Banke i postavlja ga u kontekst odnosa aktive i pasive neophodan za ostvarivanje strateških ciljeva Banke. ALCO komitet ima nadležnosti i zaduženja za upravljanje tržišnim, rizikom likvidnosti i drugim rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju, upravljanje kapitalom Banke, upravljanje cjenovnom politikom i propisivanje vrijednosti internih pokazatelja, kao i granice dozvoljenih odstupanja od pokazatelja na osnovu kojih se prati struktura bilansa stanja Banke.

Kreditni odbor je zadužen za definisanje politike izloženosti Banke i za ocjenjivanje i odbijanje svih kreditnih izloženosti koje nijesu u skladu sa tom politikom. Kreditni odbor donosi odluku o odobravanju plasmana do nivoa kada pojedinačni plasman predstavlja 10% sopstvenih sredstava Banke (velike izloženosti). Odluku o odobravanju velike izloženosti može donijeti isključivo Upravni odbor Banke.

9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

9.2. Struktura i organizacija funkcije upravljanja rizicima (nastavak)

Banka u svojoj organizacionoj strukturi ima i nezavisnu organizacionu jedinicu koja je u punoj mjeri posvećena identifikaciji, mjerenju i praćenju svih rizika kojima je Banka izložena – Sektor za upravljanje rizicima. Ovakav pristup obezbjeđuje odvojenost funkcije upravljanja, odnosno praćenja rizika od poslovne funkcije u banci, što je neophodno zbog dostizanja potrebne objektivnosti prilikom donošenja odluka.

Sektor za upravljanje rizicima je zadužen da redovno prati i analizira kvalitet cjelokupnog kreditnog portfolija i na osnovu toga predlaže formiranje odgovarajućeg iznosa ispravki vrijednosti i rezervi za potencijalne kreditne gubitke.

Kod tržišnih i rizika likvidnosti i praćenja rizika portfolija hartija od vrijednosti, Sektor za upravljanje rizicima u skladu sa usvojenim politikama i u saradnji sa poslovnim dijelom određuje limite za pojedine vrste rizika, koje usvaja Upravni odbor. Sektor za upravljanje rizicima prati izloženost određenoj vrsti rizika i utvrđuje da li je ta izloženost u okviru definisanih limita i o tome izvještava ALCO komitet i Upravni odbor.

Organizacioni dio upravljanja rizicima odgovoran je i za sistem izvještavanja, kako spoljnim korisnicima (Centralna banka Crne Gore, spoljni revizor, kreditori), tako i internim korisnicima (ALCO, Upravni odbor, Odbor za rizike i reviziju, Nadzorni odbor).

9.3. Obim i priroda sistema izvještavanja o rizicima i sistema za mjerenje rizika

Sektor za upravljanje rizicima, analizira i procjenjuje osnovne kategorije rizika:

- kreditni rizik;
- tržišni rizik;
- rizik likvidnosti;
- rizik zemlje;
- operativni rizik i
- ostale rizike (reputacioni, rizik usklađenosti i dr.).

Kod kreditnog rizika Sektor za upravljanje rizicima i Sektor za upravljanja kreditima:

- vrše kontrolnu analizu kreditnih prijedloga, određuje se kvalitet aranžmana, klasifikuje pojedinačni plasman/klijent i utvrđuje nivo rezervacija;
- kontinuirano vrše analizu strukture i kvaliteta cjelokupnog kreditnog portfolija, koja obuhvata analizu koncentracije rizika, procjenu budućih trendova strukture i kvaliteta kreditnog portfolija, stresna testiranja kreditnog rizika i sl.;
- u okviru svoje odgovornosti koja podrazumijeva obezbjeđenje stabilnog portfolija rizičnih plasmana utvrđuju, predlažu i/ili revidiraju limite, odnosno, maksimalni nivo ekspanzije u odnosu na pojedinačne klijente, djelatnosti i geografske oblasti itd.;
- prate koncentraciju izloženosti, vode evidenciju izloženosti prema pojedinim licima, grupama povezanih lica i licima povezanim sa Bankom, pojedinim industrijskim i ekonomskim sektorima, geografskim regionima, kao i druge grupe kredita i ostalih izloženosti koje imaju slične karakteristike rizika i kontroliše da li Banka posluje u skladu sa utvrđenim limitima izloženosti;
- vode posebnu brigu o plasmanima klasifikovanim u substandardnu, lošu aktivu i/ili kao gubitak i na mjesečnom nivou podnose izvještaje ALCO i Odboru direktora;
- na mjesečnom nivou podnose ALCO i Odboru direktora Banke sveobuhvatan izvještaj o rizicima kojima je Banka izložena, u cilju davanja preporuka za upravljanje rizicima Banke, u okviru koga je elaboriran i kreditni rizik Banke;
- pripremaju pojedinačne izvještaje u nadležnosti Sektora propisane odlukama CBCG koji se dostavljaju CBCG na mjesečnom i kvartalnom nivou i
- obavlja druge poslove koji su u vezi sa praćenjem, upravljanjem i izvještavanjem o kreditnom riziku.

9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

9.3. Obim i priroda sistema izvještavanja o rizicima i sistema za mjerenje rizika

Sektor za upravljanje rizicima prati tržišne rizike kontrolom rizika kamatne stope, deviznog rizika, rizika likvidnosti i drugih, kao i rizik likvidnosti i rizik zemlje, sprovodeći:

- identifikaciju postojećih tržišnih rizika i tržišnih rizika koji mogu nastati usljed afirmacije novih proizvoda ili aktivnosti;
- mjerenje tržišnih rizika kroz uspostavljanje mehanizama za procjenu tržišnih rizika;
- praćenje tržišnih rizika kroz analize stanja, promjena i trendova;
- limitima;
- kontrolisanje tržišnih rizika, upravljanje rizicima adekvatno rizičnom profilu Banke, preko definisanja limita i praćenja usklađenosti poslovanja Banke sa postavljenim limitima;
- mjerenje izloženosti riziku kamatne stope jedanput mjesečno i to primjenom gap analiza i standardizovanog kamatnog šoka;
- u cilju minimizacije izloženosti riziku plasmana, Banka vrši kategorizaciju domaćih i stranih banaka, odnosno finansijskih institucija na osnovu rejtinga inostranih banaka utvrđenog od strane priznatih međunarodnih rejting agencija Standard & Poors, Fitch i Moody's i finansijskog položaja domaćih banaka, na bazi podataka iz posljednjih finansijskih iskaza domaćih banaka o bilansnoj sumi i kapitalu;
- upravljanje rizikom likvidnosti kroz praćenje ročne usklađenosti sredstava i izvora sredstava i u tom smislu priprema odgovarajuće Gap analize, praćenje koncentracije depozita po pojedinim klijentima i po ročnosti, praćenje varijabilnosti depozita i izvještavanje o poštovanju uspostavljenih limita ročne usklađenosti sredstava i izvora finansiranja i dr.;
- upravljanje rizikom likvidnosti kroz obračun i praćenje koeficijenta likvidne pokivenosti na mjesečnom nivou;
- mjerenje izloženosti riziku zemlje za sve zemlje u kojima se nalazi sjedište, odnosno prebivalište dužnika Banke. Banka sve zemlje dužnika rangira u jednu od sljedećih rizičnih kategorija: nerizične zemlje; zemlje niskog rizika; zemlje srednjeg rizika i zemlje visokog rizika, i to minimalno dva puta u toku kalendarske godine, po potrebi i češće.

9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

9.4. Politike za zaštitu od rizika, ublažavanje rizika i strategije i procesi za kontinuirano praćenje efektivnosti zaštite od rizika i ublažavanja rizika

Banka je definisala sljedeće politike, procedure i ostala interna akta Banke za ublažavanje rizika:

1. Metodologija za procjenu značajnih rizika sa Popisom značajnih rizika
2. Izjava o sklonosti ka preuzimanju rizika (RAF)
3. Okvir za sklonost ka preuzimanju rizika (RAS)
4. ICAAP Politika
5. ICAAP Metodologija
6. ICAAP Izveštaj
7. Metodologija za izradu Plana oporavka
8. Plan Oporavka Kreditne institucije
9. Strategija za upravljanje sa nekvalitetnim izloženostima NPE
10. Metodologija sa specifikacijom za obracun LCR
11. Politika upravljanja rizikom koncentracije
12. Strategija upravljanja rizicima
13. ILAAP Politika
14. Metodologija za procjenu adekvatnosti likvidnosti
15. Politika upravljanja restrukturiranim kreditima
16. Politika upravljanja deviznim rizikom
17. Procedura primjena GAP i Racio analize u procesu upravljanja deviznim rizikom
18. Politika upravljanja rizikom zemlje
19. Procedura za utvrđivanje potrebnog kapitala za rezidualni rizik
20. Politika upravljanja kamatnim rizikom
21. Politika upravljanja kreditnim rizikom
22. Godišnji plan rada funkcije kontrole rizika
23. Politika upravljanja kolateralima
24. Politika za upravljanje operativnim rizikom
25. Procedura za velike izloženosti
26. Procedura za obračun adekvatnosti kapitala
27. MSFI 9 Metodologija obezvrjeđenja
28. Procedura rada Funkcija kontrole rizika
29. Procedura za klasifikaciju plasmana
30. Politika upravljanja rizikom likvidnosti
31. Plan postupanja u nepredviđenim okolnostima - Kriza likvidnosti
32. Metodologija za validaciju IFRS 9 modela
33. Procedura za eksternalizaciju
34. Politika za eksternalizaciju
35. Procedura za utvrđivanje stabilnog nivoa depozita
36. Metodologija identifikacije ključnih inrikatora rizika
37. Procedura za upravljanje operativnim rizicima
38. Procedura za utvrđivanje i praćenje statusa neispunjavanja obaveza
39. Metodologija za utvrđivanje i praćenje statusa neispunjavanja obaveza
40. Metodologija za stresno testiranje kreditnog rizika za potrebe ICAAP-a - IFRS 9
41. Metodologija za stresno testiranje kreditnog rizika za ICAAP - RWA
42. Metodologija za stresno testiranje kamatnog rizika putem NII metrike
43. Metodologija za stresno testiranje kamatnog rizika putem EVE metrike
44. Metodologija za stresno testiranje deviznog rizika
45. Metodologija za stresno testiranje rizika koncentracije
46. Metodologija za stresno testiranje operativnog rizika
47. Strategija upravljanja kapitalom
48. Godišnji plan kapitala
49. Procedura za biznis model i SPPI test
50. Procedura za utvrđivanje watch liste i praćenje klijenata

9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

9.5. Sistem unutrašnjih kontrola

Banka održava i unapređuje sistem internih kontrola kojim su obuhvaćeni svi mehanizmi internih kontrola, kao i sve poslovne linije i organizacione jedinice, uključujući kontrolne funkcije, eksternalizovane aktivnosti i kanale razmjene informacija.

Ovi mehanizmi obezbjeđuju jasan, transparentan i dokumentovan proces odlučivanja, jasnu raspodjelu ovlašćenja i odgovornosti, u čijem sprovođenju na odgovarajući način učestvuju svi zaposleni, a naročito više rukovodstvo, nadzorni i upravni odbor.

Sistem izvještavanja o sprovedenim internim kontrolama se bazira na posebnim izvještajima ovlašćenih lica: menadžera interne revizije, compliance menadžera i ovlašćenog lica za sprječavanje pranja novca i finansiranja terorizma i Menadžera rizika kao i na preporukama Odbora za reviziju.

Na ovaj način se postiže puna informisanost Nadzornog odbora o kvalitetu sistema internih kontrola u Banci i o mjerama koje je potrebno preuzeti kako bi se sistem unaprijedio.

Upravljačku kontrolu sprovodi i upravni Odbor kroz:

- Implementaciju strategija, politika, procedura i akata;
- Delegiranje dužnosti u skladu sa Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta;
- Praćenje rokova izvršavanja delegiranih poslova i realizacije planova poslovanja;
- Nadgledanja postupaka i evidencija koje se odnose na odlučivanje o poslovnim transakcijama, na svim nivoima organizacione strukture.
- Nadgledanje procesa evidentiranja poslovnih transakcija i sastavljanje finansijskih iskaza.

Uspostavljanjem opisanog sistema unutrašnjih kontrola Banka kontroliše nivo operativnog rizika kao i rizika u odnosu na postupak finansijskog izvještavanja.

9.6. Informacioni sistem

Banka raspolaže tehnološki zaokruženim informacionim sistemom, baziranim na primarnoj lokaciji u Podgorici i rezervnoj (DR) lokaciji u Bijelom Polju, koji je u potpunosti sposoban da podrži tekuće poslovanje, kao i dalji rast i razvoj Banke, kako u poslovnom tako i u informaciono-tehnološkom segmentu. Produkcioni sajt u Podgorici implementiran je na hardverskoj platformi renomiranih i pouzdanih proizvođača, koja u potpunosti zadovoljava važeće industrijske i tehnološke standarde.

Ključni servisi hostovani su na virtuelizacionoj platformi koju čine fizički serverski hostovi i pripadajući storage sistem.

Rezervne kopije podataka čuvaju se na zasebnoj hardverskoj platformi koju čine fizički server i tape sistem. Zaštita podataka na DR lokaciji obezbijeđena je kontinuiranom sinhronom replikacijom produkcionih podataka u realnom vremenu (Always On), više puta dnevno uz dodatno sedmično arhiviranje na traci koja se odlaže i čuva na izdvojenoj lokaciji u trezoru.

Mrežna infrastruktura organizovana je kroz core i access sloj, baziran na mrežnim switch-evima, dok je komunikacija sa DR lokacijom i eksternim partnerima osigurana firewall uređajima posljednje generacije. Komunikacioni servisi prema regulatoru i partnerima realizuju se putem MPLS mreže provajdera, sa kojim je Banka povezana preko dva nezavisna fizička linka, terminirana na redundantnim uređajima. Na identičan način obezbijeđena je i povezanost Banke sa globalnom Internet mrežom.

9. CILJEVI I METODE ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

9.6. Informacioni sistem (nastavak)

Rezervna lokacija implementirana je tako da u potpunosti preslikava primarnu lokaciju, uz nešto manji hardverski kapacitet, dok je u funkcionalnom smislu u potpunosti ekvivalentna produkcionoj lokaciji. Procedurama IT sektora jasno je definisan tehnički postupak prelaska sa primarne na rezervnu lokaciju.

Za Core Banking sistem odabran je softverski proizvod PUB2000 kompanije Asseco SEE, koji podržava poslovanje sa fizičkim i pravnim licima, kartične operacije, regulatorno izvještavanje, kao i usluge elektronskog bankarstva. Redovno ažuriranje softverskih verzija obezbjeđuje funkcionalnost, sigurnost i pouzdanost sistema. Pored Core Banking sistema, Banka je implementirala i dodatne softverske pakete radi zaokruživanja poslovnih procesa neophodnih za nesmetan rast i razvoj.

Banka samostalno hostuje i održava ključne infrastrukturne servise, uključujući Active Directory, sistem monitoringa i IT sigurnosne sisteme, dok su korporativni e-mail servis (migriran u Ziraat Bankası Istanbul), zvanična web stranica Banke i e-banking servis izdvojeni na eksternu infrastrukturu. Sve instance informacionog sistema zaštićene su višeslojnim mehanizmima zaštite (IPS/IDS, endpoint protection, antispam i antimalware rješenja).

Kompletna hardverska platforma zasnovana je na redundantnim uređajima, a njihovo redovno održavanje i tehnološko unapređenje sprovodi se u skladu sa savremenim standardima, čime se obezbjeđuje stabilan i pouzdan rad informacionog sistema.

9.7. Proces interne procjene adekvatnosti kapitala

Banka ima pouzdane, efikasne i svobuhvatne strategije i procese za kontinuiranu procjenu i održavanje iznosa, vrste i raspodjele internog kapitala, pod kojim se podrazumijeva kapital koji Banka smatra adekvatnim u odnosu na vrste i nivo rizika kojim je izložena, ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju. Strategije i procesi su predmet redovnog internog preispitivanja, kojim se obezbjeđuje njihova sveobuhvatnost i srazmjernost prirodi, obimu i složenosti poslovnih aktivnosti Banke.

Banka procjenu adekvatnosti internog kapitala sprovodi jednom godišnje i dostavlja je Centralnoj Banci Crne Gore najkasnije do 30. aprila za prethodnu godinu, u skladu sa članom 18 Odluke o procjeni adekvatnosti internog kapitala kreditne institucije.

Imajući u vidu veličinu banke i njeno procentulano učešće na tržištu izvještaj o ICAAP-u se priprema u skladu sa principom proporcionalnosti.

Nivo kreditnog portfolija kao i priroda, obim i složenost poslovanja koje Banka obavlja zasniva se na korišćenju jednostavnih meroda na bazi ICAAP principa.

10. INFORMACIJE O IZLOŽENOSTI RIZICIMA CIJENA, KREDITNIM RIZICIMA, RIZICIMA LIKVIDNOSTI

Banka prepoznaje sljedeće materijalne rizike kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju:

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću ostvarivanja gubitaka u poslovanju banke zbog dužnikovog neispunjavanja obaveza prema banci.

Rizik koncentracije - dio kreditnog rizika koji se odnosi na velike (povezane) individualne izloženosti i značajne izloženosti prema grupama drugih ugovornih strana, čiju vjerovatnoću neizmirenja opredjeljuju i zajednički osnovni faktori (sektor, ekonomija, geografska područje i dr.). Rizik koncentracije – za ostale rizike definiše izloženost ili skup izloženosti koje povezuju zajednički faktori rizika, a koja može dovesti do gubitaka koji mogu ugroziti poslovanje Banke.

Rezidualni rizik – podkategorija kreditnog rizika i predstavlja rizik da su priznato mjerenje rizika i tehnike za ublažavanje koje koristi Banka manje efikasni nego što se očekivalo.

Tržišni rizik je vjerovatnoća ostvarivanja gubitaka po finansijskim instrumentima u bilansu i vanbilansu banke, uzrokovana promjenama u kamatnim stopama, deviznim kursovima, cijenama, indeksima i/ili ostalim tržišnim faktorima koji utiču na vrijednost finansijskih instrumenata, kao i rizicima povezanim sa prometom finansijskih instrumenata na tržištu.

Pozicijski rizik je rizik gubitka koji proizilazi iz promjene cijene finansijskog instrumenta, u slučaju izvedenog finansijskog instrumenta iz promjene cijene, odnosno varijable. Pozicijski rizik se dijeli na:

- a. opšti pozicijski rizik
- b. specifični pozicijski rizik

a. Opšti pozicijski rizik predstavlja rizik gubitka koji proizilazi iz promjene cijene finansijskog instrumenta usled promjene nivoa kamatnih stopa ili promjena na tržištu kapitala nezavisno od bilo koje specifične karakteristike tog finansijskog instrumenta.

b. Specifični pozicijski rizik predstavlja rizik gubitka koji proizilazi iz promjene cijene finansijskog instrumenta usled činjenica vezanih za njegovog izdavaoca, odnosno u slučaju izvedenog finansijskog instrumenta u vezi sa izdavaocem osnovnog finansijskog instrumenta.

Devizni rizik predstavlja vjerovatnoću ostvarivanja gubitaka po bilansnim i vanbilansnim pozicijama usled promjena valutnih kurseva i/ili neusklađenosti u nivou aktive, pasive i vanbilansnih stavki u istoj valuti.

Operativni rizik predstavlja vjerovatnoću ostvarivanja gubitka u poslovanju banke usled neadekvatnih internih sistema, procesa i kontrola, slabosti i propusta u izvršavanju poslova protivpravnih radnji i spoljnih događaja koji banku mogu izložiti gubitku.

Rizik kamatnih stopa koji ne proizilazi iz trgovačkih aktivnosti banke (rizik kamatnih stopa iz bankarske knjige) je rizik nastanka gubitka u poslovanju banke usled promjene kamatnih stopa za stavke bilansa i vanbilansa koje nijesu namijenjene za trgovinu.

Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću da banka neće moći obezbijediti dovoljno novčanih sredstava za izmirenje obaveza u trenutku njihove dospelosti, ili vjerovatnoću da će banka za izmirivanje dospjelih obaveza morati pribavljati novčana sredstva uz značajne troškove.

Rizik zemlje predstavlja vjerovatnoću ostvarivanja gubitka za banku zbog nemogućnosti naplate potraživanja od lica izvan Crne Gore iz razloga koji su vezani za politički, socijalni i ekonomski ambijent zemlje u kojoj se nalazi sjedište, odnosno prebivalište dužnika i obuhvata političko-ekonomski rizik i rizik transfera.

Strateški rizik je postojeći ili potencijalni rizik u odnosu na prihode i kapital koji proizilazi iz promjena u poslovnom okruženju i iz nepovoljnih poslovnih odluka, neodgovarajuće implementacije odluka i nedostatka adekvatnog odgovora na promjene u poslovnom okruženju.

11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA

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

- kreditni rizik;
- tržišni rizik;
- operativni rizik;
- rizik kamatne stope i
- rizik likvidnosti;

11.1. Kreditni rizik

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 velike kredite, pojedinačne korisnike kredita i povezana lica. Pomenuti rizici se kontinuirano prate i predmet su kontrole koja se vrši najmanje jednom godišnje. Kreditnim rizikom se upravlja, kako na nivou pojedinog kreditnog plasmana, tako i na nivou cjelokupnog portfolija. Izloženost riziku po pojedinačnim zajmoprimaocima, uključujući druge banke i finansijske institucije, dalje se ograničava tako što se utvrđuje limit u odnosu na bilansnu i vanbilansnu izloženost. Stvarna izloženost u odnosu na utvrđene limite se redovno prati.

U cilju obezbjeđivanja neophodnih pretpostavki za adekvatno upravljanje kreditnim rizikom, analiza izloženosti vrši se po dva osnova – na nivou pojedinačnog plasmana kada se utvrđuje bonitet i gornja granica zaduženja komitenta ili grupe povezanih komitenata i na nivou cjelokupnog portfolija po sljedećim osnovama:

- struktura portfolija po pojedinim kategorijama (kreditni privredi, državi, stanovništvu, vanbilansne izloženosti);
- struktura portfolija po bonitetnim grupama (kretanja između pojedinih bonitetnih kategorija, prelazne matrice, procenat pokrića rezervama, coverage ratio);
- struktura portfolija po urednosti izmirivanja obaveza;
- struktura portfolija po djelatnostima;
- koncentracija kod klijenata tzv. velikih izloženosti (klijenti ili grupe povezanih klijenata kod kojih je izloženost veća od 10% rizičnog kapitala);
- koncentracija kredita po pojedinim geografskim regionima i dr.

Rezerve za kreditne rizike izdvajaju se u skladu sa važećom regulativom Centralne banke Crne Gore. Iznos rezervi za potencijalne gubitke po stavkama aktive obračunava se korišćenjem knjigovodstvene vrijednosti potraživanja koja se množi sa utvrđenim procentom rezervi, s tim što banka može prethodno knjigovodstvenu vrijednost stavke aktive za koju obračunava rezervu umanjiti za:

- iznos kolaterala u vidu novčanog depozita;
- iznos potraživanja koji je pokriven neopozivom garancijom;
- zemalja ili centralnih banaka zemalja OECD-a;
- matične banke ili banke koja pripada bankarskoj grupi kojoj pripada Banka;
- banaka sa rejtingom boljim od BBB+/A+, utvrđenim od eksterne agencije Standard&Poor's, odnosno ekvivalentnim rejtingom drugih međunarodno priznatih rejting agencija;
- pravnih lica čije poslovanje kontroliše Centralna banka Crne Gore.

U svom poslovanju Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti, kako bi smanjila što je više moguću izloženost kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Banci izmire u potpunosti i na vrijeme. Prilikom donošenja odluke o kreditiranju vodi se računa o promjenama u privredi, odnosno stanju pojedinih privrednih grana koje čine dio kreditnog portfolija Banke, a koji mogu dovesti do gubitaka koji se razlikuju od gubitaka po osnovu kojih je izvršeno rezervisanje na dan bilansa stanja. U cilju što efikasnijeg upravljanja kreditnim rizikom, Banka izrađuje stresne scenarije kreditnog rizika, pri čemu se posmatra uticaj slabljenja kvaliteta kreditnog portfolija na likvidnost, profitabilnost i adekvatnost kapitala Banke.

Banka je u dosadašnjoj praksi pri donošenju odluka o odobravanju plasmana vodila računa o poštovanju maksimalno dozvoljene izloženosti ka jednom licu ili grupi povezanih lica. Svi do sada odobreni plasmani su u skladu sa definisanim internim limitima, kao i limitima koji su definisani aktuelnom zakonskom regulativom.

11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA (nastavak)

11.1. Kreditni rizik (nastavak)

Usaglašenost sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Centralne banke Crne Gore na dan 31. decembra 2025. godine je prikazana u narednoj tabeli:

Pokazatelji poslovanja propisani od strane CBCG	Propisani Limit	Ostvareni pokazatelji poslovanja na dan 31. decembra	
		CBCG	2025.
Koeficijent adekvatnosti kapitala banke	min 14.37%	23,67%	19,78%
Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica*	max 25%	24,38%	22,60%
Zbir velikih izloženosti	max 800%	223,97%	264,07%
Ukupna izloženost prema licima povezanim sa Bankom	max 200%	20,79%	21,20%
Ukupna izloženost prema zaposlenim licima u Banci	max 1%	0,45%	0,64%
Koeficijent likvidnosti banke	min 1	2,57	2,29
LCR	Min 100%	424,73%	408,67%

Pored kredita, Banka je klijentima odobravalala i garancije i akreditive, koji predstavljaju vanbilansne izloženosti.

Ocjena kreditne sposobnosti je bila osnova za odobravanje svakog plasmana, definisanog maksimalnog iznosa zaduženja (limita). Banka je procjenjivala kreditnu sposobnost klijenta služeći se prvenstveno alatima kao što su kvantitativna (finansijska) i kvalitativna analiza i procjenom kvaliteta kolaterala, ne zanemarujući načela vrednovanja preuzetih rizika kroz klasifikaciju plasmana i potencijalnih obaveza Banke. Prije odobravanja kredita i drugih plasmana Banka procjenjuje dužnikovu kreditnu sposobnost uzimajući u obzir kriterijume koje je utvrdila internim aktom, kao i pravnu valjanost i procijenjenu vrijednost kolaterala.

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. Vrijednost kolaterala izračunava se kao njegova neto vrijednost, pod kojom se podrazumijeva tržišna vrijednost umanjena za sve troškove koji se odnose na realizaciju kolaterala. Tipovi instrumenata obezbjeđenja su:

- depoziti;
- pravo zaloge na industrijskim mašinama, hartijama od vrijednosti, zalihama i vozilima;
- hipoteke na nepokretnostima;
- mjenice (korporativne i lične);
- ovlašćenja za naplatu sa računa;
- administrativne zabrane;
- žiranti (za kredite odobrene fizičkim licima);
- polise osiguranja i
- bankarske garancije.

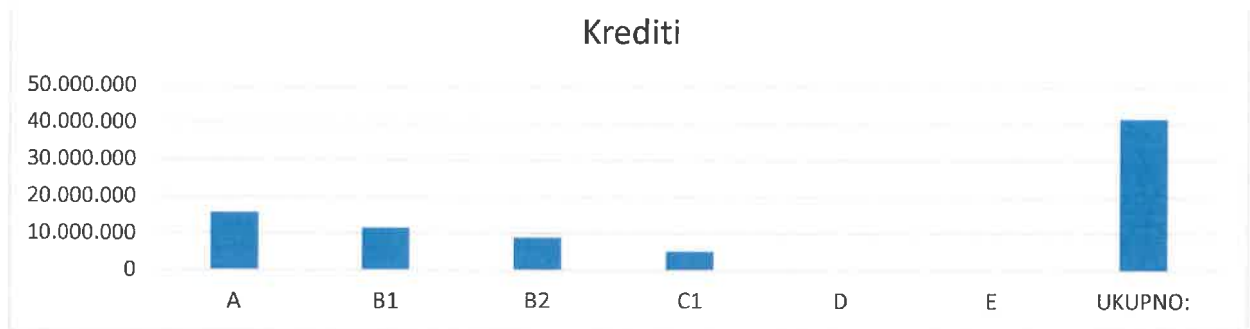
Nakon izvršene procjene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, kao i nakon sagledavanja vrijednosti i pravne sigurnosti kreditne zaštite i drugih relevantnih faktora, Sektor upravljanja kreditima utvrđuje klasifikaciju dužnika kao mjeru očekivanog kreditnog rizika, verifikuje interni rejting, te daje svoj stav o opravdanosti preuzimanja identifikovanog rizika.

11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA (nastavak)

11.1. Kreditni rizik (nastavak)

Struktura kreditnog portfolija prikazana je na sljedećem grafikonu:

Grafikon 1 - Struktura kreditnog portfolija



Banka je u 2018.godini počela sa primjenom međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja MSFI 9 koji je stupio na snagu od 01.01.2018. i koji je zasnovan je modelu očekivanih kreditnih gubitaka i zamjenio model nastalih gubitaka u skladu sa IAS 39.

Osnovni princip modela očekivanih kreditnih gubitaka je da prikaže opšti model pogoršanja ili poboljšanja kreditnog boniteta finansijskih instrumenata.

Iznos očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) koji se priznaje kao trošak rezervisanja zavisi od obima kreditnog obezvrjeđenja od inicijalnog priznavanja. Postoje dva osnova za obračun:

- Očekivani gubitak u periodu od 12 mjeseci (Stage 1) koji se primjenjuje za sva sredstva (od inicijalnog priznavanja) sve dok ne postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika;
- Očekivani gubitak u cjelokupnom periodu trajanja kredita (Stage 2 i 3) koji se primjenjuje kada je prisutan značajan porast kreditnog rizika na individualnoj ili kolektivnoj osnovi.

Stage 2 i 3 se razlikuju u tome kako se priznaje prihod od kamate. U Stage-u 2 prihod od kamate je obračunat na bruto knjigovodstvenu vrijednost. U Stage-u 3 prihod od kamate je obračunat na neto knjigovodstvenu vrijednost.

Na svaki datum izvještavanja vrši se procjena da li je bilo značajnog porasta kreditnog rizika od inicijalnog priznavanja i da li je finansijsko sredstvo obezvrjeđeno za svaki portfolio kako bi se odredio primjenjiv obračun rezervisanja (za 12 mjeseci ili za cjelokupni vijek trajanja sredstva) i vrsta osnove za priznavanje prihoda od kamata (bruto knjigovodstvena vrijednost ili neto knjigovodstvena vrijednost)

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 industrija 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).

Banka trenutno nije u mogućnosti da procijeni PD vijeka trajanja iz razloga nedostatka istorijskih podataka.

Stoga do momenta kada dostupna količina podataka ne omogući razvoj modela kolektivne procjene.

Banka će koristiti podatke na nivou crnogorskog bankarskog sistema koje je objavila CBCG.

11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA (nastavak)

11.1. Kreditni rizik (nastavak)

Na datum izvještavanja vrši se procjena da li je bilo značajnog porasta kreditnog rizika u odnosu na datum inicijalnog priznanja i da li je finansijsko sredstvo obezvrijeđeno kako bi se odredio primjenjiv obračun rezervisanja (za 12 mjeseci ili za cjelokupni vijek trajanja sredstva).

Kreditno sredstvo je dodjeljeno u Stage 1, ukoliko uslovi za Stage 2 ili Stage 3 nisu ispunjeni.

Prikaz koji slijedi objašnjava proces obračuna obezvrijeđenja.

Segmentacija portfolija	Ocjena boniteta (klasifikacione grupe)	Staging	Metod Procjene	
Pravna lica: Krediti pravnim licima Fizička lica: Krediti fizičkim licima * U budućnosti, u zavisnosti od razvoja portfolija Banke, moguća je dodatna segmentacija (koja će uzimati u obzir karkarakteristike kreditnog rizika)	Vremenske kategorije (bucket-i): 1 (bez kašnjenja) 2 (1 do 30 dana kašnjenja) 3 (31 do 60 dana kašnjenja) 4 (61 do 90 dana kašnjenja) 5 (91 do 120 dana kašnjenja) 6 (121 do 180 dana kašnjenja) 7 (181 do 360 dana kašnjenja)	Stage 3 - Dani kašnjenja >90 - kredit je obezvrijeđen Stage 2 - Dani kašnjenja >30 - Pogoršanje rejtinga - Ekspertsko mišljenje Stage 1 - Sva potraživanja koja nisu u Stage 2 ili Stage 3	Izloženost klijenta >= EUR 300 hiljada Izloženosti koje nisu predmet individualne procjene	Individualna procjena Kolektivna procjena

Stage	Bilansna izloženost
1	20.754
2	15.401
3	5.283
UKUPNO:	41.438

Način obezvrijeđenja	Bilansna izloženost
Individualno	8.264
Kolektivno	33.174
UKUPNO:	41.438

Stage	Vanbilansna izloženost
1	19.135
2	2.208
3	-
UKUPNO:	21.343

Način obezvrijeđenja	Vanbilansna izloženost
Individualno	0
Kolektivno	21.343
UKUPNO:	21.343

11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA (nastavak)

11.2. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima. Tržišni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu gubitaka u okviru bilansnih i vanbilansnih pozicija usljed kretanja cijena na tržištu. Tržišni rizik se prvenstveno odnosi na promjene kamatnih stopa, deviznih kurseva i cijene akcija, tako da su najznačajniji rizici koji se izvode iz tržišnog rizika sljedeći:

- Devizni rizik;
- Pozicijski rizik (cjenovni i rizik kamatne stope);
- Tržišni rizici koji su povezani sa kreditnim rizikom (rizik druge ugovorne strane i rizik poravnanja).

Internim aktima za upravljanje tržišnim rizikom definiše se način identifikacije, mjerenja, praćenja i upravljanja rizikom kamatne stope, valutnim rizikom, cjenovnim rizikom i drugim rizicima koji su povezani sa trgovačkim aktivnostima. Interni akti za upravljanje tržišnim rizikom su prilagođena obimu poslovanja Banke.

11.2.1. Devizni rizik

Rizik od promjene kurseva stranih valuta jeste rizik od promjene vrijednosti sredstava i obaveza, usljed promjene kursa strane valute.

Banka devizni rizik mjeri i ograničava dnevno i to na agregatnoj osnovi i individualno po valutama.

Neto otvorena devizna pozicija banke na kraju dana, za pojedinačnu valutu koja se dnevno nalazi na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne banke, ne može iznositi više od 15% osnovnog kapitala Banke.

Zbir neto otvorenih deviznih pozicija na kraju dana za sve valute koje se dnevno nalaze na referentnoj kursnoj listi Evropske Centralne banke, ne može iznositi više od 20% osnovnog kapitala Banke.

Neto otvorene pozicije na kraju dana za ostale valute ne mogu iznositi više od:

- 5% osnovnog kapitala banke, pojedinačno po valuti;
- 10% osnovnog kapitala, ukupno za sve ostale valute Banke.

Finansijska pozicija i novčani tokovi Banke su izloženi efektima promjena kursa valuta. Izloženost deviznom riziku se redovno prati putem usklađivanja sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

Banka je u maloj mjeri izložena deviznom riziku, obzirom na činjenicu da je na dan 31. decembra 2025. godine imala devizna sredstva u USD u iznosu od 594 hiljada i obaveze u istoj valuti od 503 hiljada što je rezultiralo neto dugom pozicijom u iznosu od 91 hiljada.

Na osnovu navedenog Banka nije bila u obavezi da izdvaja kapital po osnovu pokrića izloženosti deviznom riziku obzirom da je neto devizna pozicija manja od 2% regulatornog kapitala (na dan 31. decembra 2024. godine iznosi manje od 2% sopstvenih sredstava).

Sve ostale pozicije finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2025. godine bile su u valuti EUR.

11.3. Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja rizik od gubitaka usled nedostatka ili neadekvatnosti internih procesa, ljudi i sistema ili zbog eksternih događaja. Takođe, operativni rizik može biti posljedica angažovanja lica izvan banke, protivpravnih radnji, slabosti i propusta u izvršavanju poslova i sl.

U cilju adekvatnog upravljanja operativnim rizikom Banka je razvila Politiku identifikovanja, mjerenja i kontrolisanja ove vrste rizika. Politikom su propisani osnovni principi upravljanja operativnim rizikom u cilju postizanja optimalno prihvatljivog nivoa rizika.

Pojava koja predstavlja izvor operativnog rizika se može klasifikovati u jednu od 7 kategorija događaja:

- interne prevare;
- eksterne prevare;
- propusti u odnosima sa zaposlenima i u sistemu bezbjednosti na radu;
- problemi u odnosima sa klijentima, u plasmanima proizvoda i u poslovnoj praksi banke;
- štete na fizičkoj imovini banke;
- prekidi u poslovanju i greške u sistemima banke i
- izvršenje transakcija, isporuka i upravljanje procesima u banci.

11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA (nastavak)

11.3. Operativni rizik (nastavak)

Operativni rizik povezan sa kreditnim rizikom odnosi se na događaj koji proizilazi iz kreditnog rizika, a obuhvata neki od elementa operativnog rizika (npr. greška prilikom izvršenja nekog procesa, interna/eksterna prevara, komercijalni spor).

Kvalifikovanje operativnog rizika povezanog sa kreditnim rizikom zahtijeva da se ispune 2 uslova:

- Neizmireni kredit i kašnjenje nosioca kredita - kreditni rizik;
- Slučaj operativnog rizika, interni nedostatak (greška prilikom izvršenja, interna/eksterna prevara) ili eksterni događaj (eksterna prevara, komercijalni spor) koji djelimično ili potpuno doprinosi kreditnom gubitku.

Izloženost operativnom riziku se redovno prati putem usklađivanja sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

Cilj upravljanja operativnim rizikom je da se obezbijedi da nivo izloženosti operativnom riziku bude u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima i politikama Banke, odnosno minimiziranje gubitaka po osnovu operativnih rizika.

Banka koristi jednostavni metod za izračunavanje potrebnog kapitala za operativni rizik i on na dan 31 decembra 2025. godine iznosi 542 hiljada.

11.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da banka neće moći da obezbijedi dovoljan obim (novčanih) sredstava za pokriće svih obaveza (bilansnih i vanbilansnih) na dan njihovog dospijeaća.

Rizik likvidnosti se identifikuje na osnovu dnevnih, dekadnih, mjesečnih i kvartalnih, projekcija likvidnosti tj. na osnovu gap-ova koji su nastali usled neusklađenosti sredstava i izvora sredstava.

Adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti predstavlja osnovni uslov za sigurno i efikasno poslovanje banke. Kvalitet upravljanja rizikom likvidnosti zavisi od bilansne strukture Banke, odnosno usklađenosti priliva i odliva sredstava. Potrebna likvidnost ostvaruje se racionalnim upravljanjem sredstvima i obavezama u cilju održavanja odgovarajućeg srazmjera između likvidne aktive i nestabilne pasive.

Banka je u cilju stvaranja sekundarnih rezervi likvidnosti vršila ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti u iznosu od 32.131 hiljada EUR. Na dan 31. decembra 2025. godine dio portfolija dužničkih hartija od vrijednosti odnosi se na hartije od vrijednosti izdate od strane Ministarstva finansija Crne Gore u iznosu od 22.152 hiljada EUR, koje su klasifikovane dijelom kao raspoložive za prodaju a dijelom se drže do dospijeaća.

Takođe, Banka u svom portfelju ima i 9.978 hiljada EUR hartija od vrijednosti izdatih od strane Republike Njemačke, Francuske i Evropske Unije, koje su klasifikovane dijelom kao raspoložive za prodaju a dijelom se drže do dospijeaća.

Na osnovu praćenja i mjerenja osnovnih indikatora likvidnosti (dnevni i dekadni koeficijenti likvidnosti, LCR), utvrđeni koeficijenti pokazuju da Banka u toku 2025. godine nije imala problema sa likvidnošću i da su koeficijenti likvidnosti bili iznad limita vrijednosti propisanih od strane Centralne banke. Dnevni koeficijent likvidnosti na dan 31. decembra 2025. godine iznosio je 2,57 (31. decembra 2025 godine: 2,29) dok je minimalna vrijednost ovog koeficijenta definisana Odlukom Centralne banke iznosila 0,9. Koeficijent likvidne pokrivenosti (LCR) na dan 31. decembra 2025. Godine iznosio je 424,73%

Banka je dužna da nivo likvidnosti održava tako da pokazatelj likvidnosti iznosi najmanje:

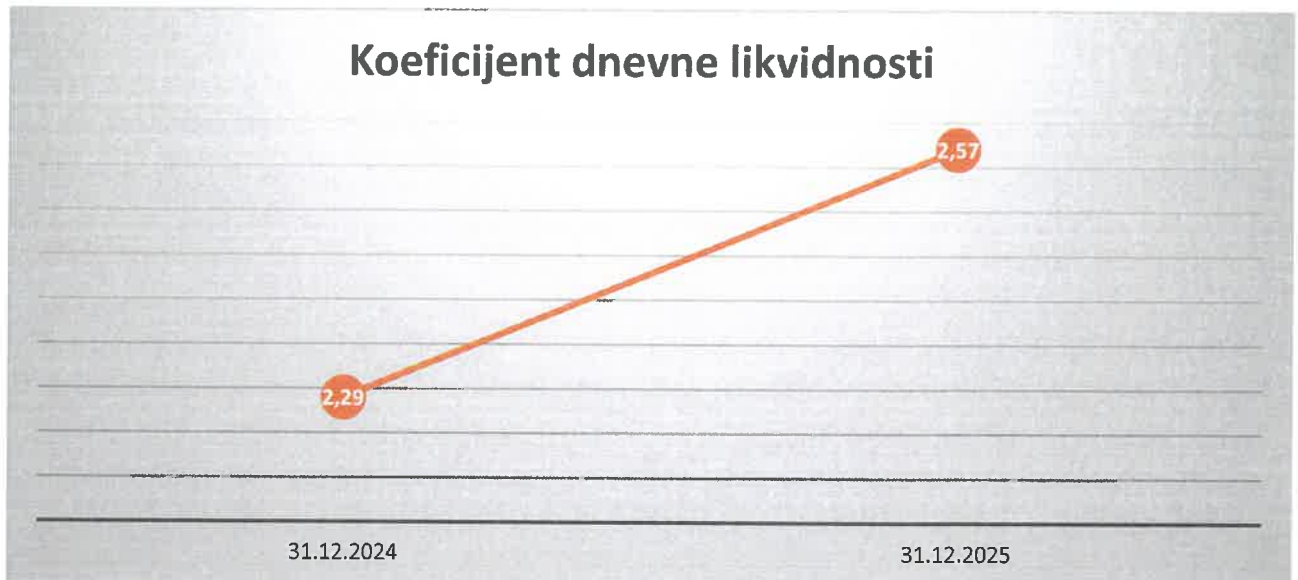
- 1) 0,9 - kada je izračunat za jedan radni dan;
- 2) 1,0 - kada je izračunat kao prosjek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u jednoj dekadi;
- 3) 100% - minimalni pokazatelj likvidne pokrivenosti.

11. CILJEVI I POLITIKE U UPRAVLJANJU FINANSIJSKIM RIZICIMA I NEIZVJESNOSTIMA POSLOVANJA (nastavak)

11.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

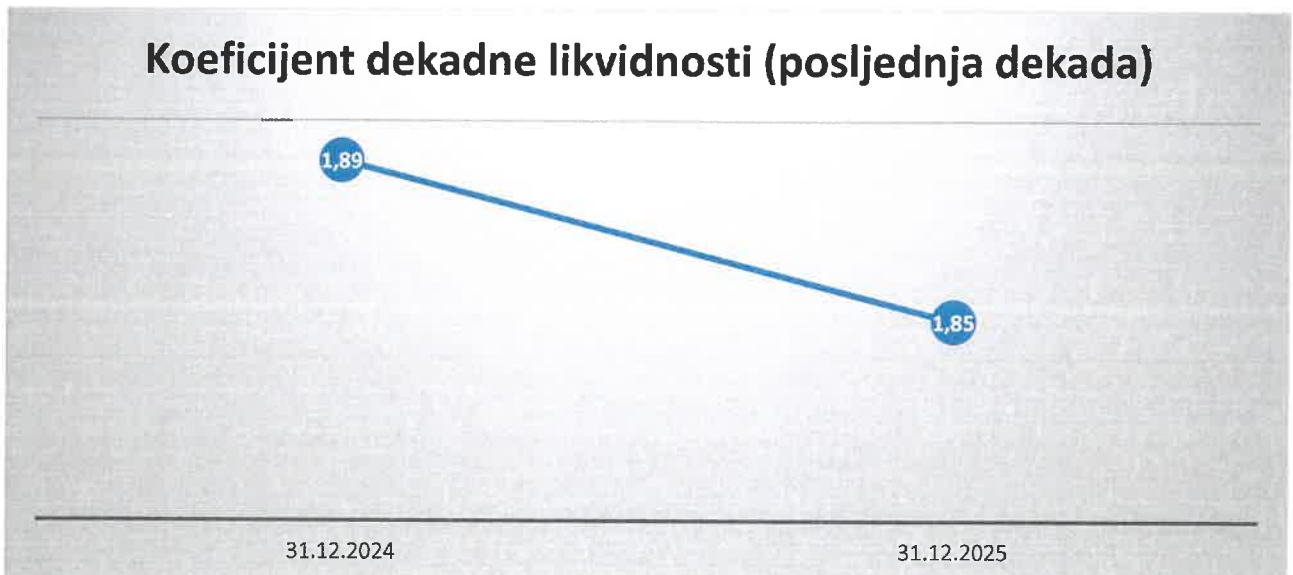
Koeficijent dnevne likvidnosti za 2024. i 2025. godinu prikazana je u sljedećem grafikonu:

Grafikon 2 – Koeficijent dnevne likvidnosti



Koeficijent dekadne likvidnosti (posljednja dekada) prikazana je na sljedećem grafikonu:

Grafikon 3 – Koeficijent dekadne likvidnosti



Likvidnost Banke je snažno podržana od strane majke banke, koja obezbeđuje pozajmice ili prekončne depozite u slučaju potrebe za likvidnim sredstvima. Takođe, Banka je definisala i usvojila Plan za upravljanje likvidnošću u slučajevima ugrožene likvidnosti ili nepredviđenih okolnosti, kojim su jasno definisane dužnosti, zadaci i nosioci zadataka koji se trebaju izvršiti u slučaju ugrožene likvidnosti Banke.

12. IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama ("Sl. list CG", br. 72/19, 82/20, 8/21, 024/25), Banka je danom registracije kao akcionarsko društvo stekla svojstvo pravnog lica. Kao akcionarsko društvo, Banka reguliše međusobne odnose svih zainteresovanih subjekata u skladu sa svojim Osnivačkim aktom i Statutom.

Organi Banke su Skupština akcionara, Nadzorni odbor, Odbor za rizike i reviziju i Upravni odbor. Uloge organa društva definisane su Statutom i Kodeksom korporativnog upravljanja.

Kodeks korporativnog upravljanja postao je nezaobilazan element poslovnih izvještaja u godišnjem izvještaju menadžmenta na osnovu odredbe člana 15 Zakona o računovodstvu ("Sl. list CG", br. 084/25).

Po svojoj sadržini ovaj Kodeks predstavlja skup pravila i principa za unaprjeđenje prakse korporativnog upravljanja.

U dijelu upravljanja, Banka primjenjuje najbolje međunarodne prakse korporativnog upravljanja.

U prvom redu Kodeksom korporativnog upravljanja definisani su odnosi između Skupštine akcionara, Nadzornog Odbora, Odbora za rizike i reviziju i Upravnog Odbora.

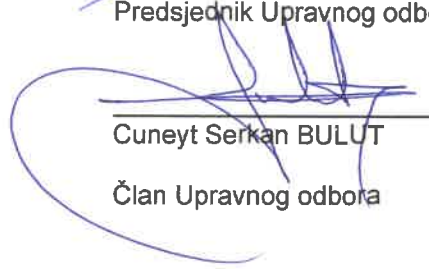
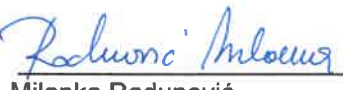
Korporativno upravljanje se uspostavlja na način:

- Da se u svim segmentima korporativnog upravljanja poštuje pravni okvir Crne Gore i dobra praksa poslovanja;
- Da u tom okviru postavlja principe koji su fleksibilni i daju prostor Odboru direktora da na najbolji način upravlja i rukovodi Bankom i postiže postavljene ciljeve;
- Da svi međusobni odnosi zainteresovanih strana u funkcionisanju Banke budu jasno diferencirani, da nema preklapanja niti praznina u odgovornostima i nadležnostima, te da kod svih zainteresovanih strana bude uspostavljena ravnoteža odgovornosti i obaveza, odnosno prava i nadležnosti;
- Da se odnosi među svim zainteresovanim stranama postave tako da kod svih preovlađuje zajednički interes, odnosno interes Banke u odnosu na njihove pojedinačne interese;
- Da se u potpunosti, efikasno i efektivno izvršavaju sve funkcije upravljanja i rukovođenja Bankom, odnosno da se Bankom upravlja na način koji dovodi do postizanja postavljenih ciljeva i zadataka.

U primjeni pravila korporativnog upravljanja implementirana su navedena akta, kao i druga interna akta Banke i u samoj primjeni istih ne postoje odstupanja.

U Podgorici, 15. februar 2026. godine

Potpisano u ime Ziraat Bank Montenegro AD, Podgorica:


Talha DOKULMEZ
Predsjednik Upravnog odbora
Cuneyt Serkan BULUT
Član Upravnog odbora
Enes Kurpejović
Član Upravnog odbora
Milanka Radunović
Rukovodilac sektora finansijskog
menadžmenta