

"CROWE MNE" d.o.o.

Broj 81/26

Podgorica, 20. 04. 2026 god.

ADRIATIC BANK A.D. PODGORICA

Finansijski iskazi za 2025. godinu

i

Izvještaj nezavisnog revizora

--

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 5
FINANSIJSKI ISKAZI	
Bilans uspjeha	6
Iskaz o ukupnom ostalom rezultatu	7
Bilans stanja	8
Iskaz o promjenama na kapitalu	9
Iskaz o novčanim tokovima	10
Napomene uz finansijske iskaze	11-101
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**Akcionarima Adriatic bank AD Podgorica****Mišljenje**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Adriatic banke 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 finansijog 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 142.706 hiljada (31. decembra 2024.: EUR 142.499 hiljada), dok je ukupan iznos ispravke vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata iznosio EUR 6.233 hiljada na dan 31. decembra 2024. godine (31. decembra 2024.: EUR 4.727 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 Adriatic bank AD Podgorica

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>	
Odmjeravanje troškova umanjenja vrijednosti datih kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansne stavke smatra se ključnim revizorskim pitanjem, s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za umanjenje vrijednosti zahtjeva značajnu procjenu od strane rukovodstva koja se odnosi na određivanje trenutka priznavanja umanjenja vrijednosti kao i iznosa umanjenja vrijednosti. Najznačajnija rasudjivanja se odnose na: • 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; Rukovodstvo je objelodanilo dodatne informacije napomenama 3.8, 11, 4.2 i 23 uz finansijske iskaze.	Naše testiranje je obuhvatilo sljedeće elemente: • 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 podrazumeva i ocjenu pretpostavki modela; • procjena ključnih kontrola i testiranje njihove efikasnosti nad pravovremenom identifikacijom izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika i blagovremenom identifikacijom izloženosti umanjenih vrijednosti kredita; • prikupljanje i detaljno testiranje dokaza na uzorku koji podržavaju odgovarajuće određivanje pretpostavki za troškove obezvređenja kredita i rezervisanja za garancije, uključujući vrednovanje kolaterala i pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti umanjene vrijednosti kredita; • procjena ključnih kretanja portfolija visokog rizika iz prethodnog perioda u odnosu na industrijske standarde i istorijske podatke; • procjena adekvatnosti različitih identifikovanih odluka Rukovodstva koji se tiču pretpostavki vezanih za obračun očekivanih kreditnih gubitaka za individualno procjenjivane kredite, kao i odluka o pristupu procjene očekivanih kreditnih gubitaka za kolektivno procjenjivane kredite, kao i evaluacija primjenjenih metodologija korišćenjem našeg znanja i iskustva u industriji; • procjenu tačnosti i potpunosti objelodanjivanja u finansijskim izvještajima.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima Adiratic bank AD Podgorica

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, nismo 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.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza

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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima Adriatic bank AD Podgorica

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza (nastavak)

Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, 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 povezana 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 Adriatic bank AD Podgorica

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza (nastavak)

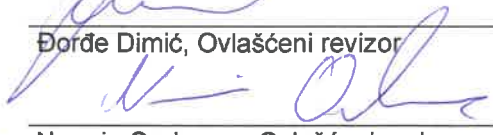
Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih iskaza tekućeg perioda i shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

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

Crowe MNE d.o.o. Podgorica
20. april 2026. godine




Đorđe Dimić, Ovlašćeni revizor


Nermin Orahovac, Ovlašćeni revizor


Marija Dašić, Ovlašćeni revizor


Vladimir Kavarić, Ovlašćeno lice

BILANS USPJEHA ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2025. GODINE

U hiljadama EUR	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi	3.1, 5.1	13.492	16.574
Prihodi od kamata na obezvrjeđene plasmane	3.1, 5.1	597	399
Rashodi kamata i slični rashodi	3.1, 5.2	(1.341)	(1.521)
NETO PRIHODI OD KAMATA		12.748	15.452
Prihodi od naknada i provizija	3.1, 6.1	4.127	10.767
Rashodi od naknada i provizija	3.1, 6.2	(2.465)	(4.160)
NETO PRIHODI/(RASHODI) OD NAKNADA		1.662	6.607
Neto dobitak / gubitak usled prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po FV kroz Bilans uspjeha		169	(2)
Neto dobiti od kursnih razlika	7	751	12.826
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine		-	25
Ostali prihodi		43	17
Troškovi zaposlenih	8	(5.545)	(4.649)
Opšti i administrativni troškovi	9	(5.487)	(11.923)
Troškovi amortizacije	10	(1.360)	(798)
Troškovi rezervisanja		7	(3)
Ostali rashodi		(16)	(11)
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.8, 11	(2.653)	(1.188)
OPERATIVNI DOBITAK (GUBITAK)		320	16.353
Porez na dobit	3.4, 12.1	(52)	(3.340)
NETO DOBITAK (GUBITAK)		268	13.013

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 8. april 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Adriatic bank A.D., Podgorica:

 Nemanja Marković Predsjednik Upravnog odbora	 Damir Krić Član Upravnog odbora	 Miroslav Vuković Direktor sektora za računovodstvo, izvještavanje i kontroling
--	---	--

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA

Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine
(Iznosi u hiljadama EUR)

	Napomena	2025.	2024.
Neto dobitak (gubitak)		268	13.013
Efekti promjene vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju kroz ostali ukupan rezultat		670	2.480
Efekti po osnovu poreza koji se odnosi na ostali ukupan rezultat perioda		(107)	(383)
Ukupan ostali rezultat za tekuću godinu		563	2.097
UKUPAN OSTALI REZULTAT		831	15.110

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 8. april 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Adriatic bank A.D., Podgorica:


Nemanja Marković
Predsjednik Upravnog odbora


Damir Krnić
Član Upravnog odbora




Miroslav Vuković
Direktor sektora za
računovodstvo, izvještavanje i
kontroling

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA**Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2025. godine****BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE**
U hiljadama EUR

	Napomena	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	3.6, 13	56.465	84.043
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		288.635	339.435
Kredit i potraživanja od kreditnih institucija	3.6, 14.1	85.583	53.654
Kredit i potraživanja od klijenata	3.7, 14.2	136.473	137.772
Hartije od vrijednosti	3.7, 14.3	64.584	147.998
Ostala finansijska sredstva		1.995	11
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		20.664	67.707
Hartije od vrijednosti	3.7. 14.3	20.664	67.707
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala		1	7
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.9, 3.10, 15	5.207	4.315
Nematerijalna sredstva	3.9, 3.10, 16	2.552	1.594
Odložena poreska sredstva	12.2	113	114
Ostala sredstva	17	829	801
UKUPNA SREDSTVA		374.466	498.016
OBAVEZE			
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti		252.990	431.715
Depoziti banaka i centralnih banaka	18.1	6.867	4.141
Depoziti klijenata	18.1	242.950	423.885
Kredit i banaka i centralnih banaka		7	-
Kredit i klijenata koji nijesu kreditne institucije	18.2	3.166	3.689
Rezerve	19	875	843
Tekuće poreske obaveze	12	115	3.357
Odložene poreske obaveze	12.2	65	26
Ostale obaveze	20	71.031	13.516
UKUPNE OBAVEZE		325.076	449.457
KAPITAL			
Akcijski kapital	21	11.945	11.945
Neraspoređena dobit/(gubitak)		37.128	24.115
Dobitak/(Gubitak) tekuće godine		268	13.013
Ostale rezerve		49	(514)
UKUPAN KAPITAL		49.390	48.559
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE		374.466	498.016
VANBILANSNA EVIDENCIJA	22	320.085	281.798

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 8. april 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Adriatic bank A.D., Podgorica:


 Nemanja Marković
 Predsjednik Upravnog odbora


 Damir Krnić
 Član Upravnog odbora


 Miroslav Vuković
 Direktor sektora za računovodstvo, izvještavanje i kontroling

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA

Finansijski iskazi za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

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

U hiljadama EUR	Aksijski kapital	Akumulirani dobitak/gubitak	Ostale rezerve	UKUPNO
Stanje na dan 1. januar 2024. godine	11.945	26.179	(2.611)	35.513
Emisija akcija	-	-	-	-
Efekti promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ostali ukupan rezultat	-	-	2.097	2.097
Dobitak tekuće godine	-	13.013	-	13.013
Isplata dividende	-	(4.000)	-	(4.000)
Ostalo	-	1.936	-	1.936
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	11.945	37.128	(514)	48.559
Emisija akcija	-	-	-	-
Efekti promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ostali ukupan rezultat	-	-	563	563
Dobitak tekuće godine	-	268	-	268
Isplata dividende	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	11.945	37.396	49	49.390

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 8. april 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Adriatic bank A.D., Podgorica:


 Nemanja Marković
 Predsjednik Upravnog odbora


 Damir Knić
 Član Upravnog odbora




 Miroslav Vuković
 Direktor sektora za računovodstvo, izvještavanje i kontroling

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

U hiljadama EUR	2025.	2024.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi	14.132	17.044
Odlivi po osnovu kamata i slični rashodi	(1.333)	(1.301)
Prilivi po osnovu naknada i provizija	4.084	10.638
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(2.530)	(4.241)
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenim i dobavljačima	(14.251)	(9.783)
Odlivi po osnovu povećanja kredita i ostale aktive	4.490	(42.439)
Odlivi po osnovu depozita i ostalih obaveza	(118.694)	(55.479)
Plaćeni porez	(3.357)	(2.704)
Ostali prilivi	-	95
Neto prilivi/(odlivi) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(117.459)	(88.169)
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Kupovina nekretnina i opreme	(566)	(1.404)
Kupovina nematerijalnih ulaganja	(1.503)	(980)
Državni zapisi i obveznice	130.793	60.309
Prilivi od prodaje materijalne i dugotrajne imovine	-	26
Neto prilivi/(odlivi) gotovine iz aktivnosti investiranja	128.723	57.951
Tokovi gotovine iz finansiranja		
Emisija običnih akcija	-	-
Prilivi (odlivi) od pozajmica	(516)	(505)
Odlivi za obaveze po lizingu - glavnica	-	-
Odlivi po osnovu isplate dividende	-	(4.000)
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(516)	(4.505)
Efekti kursnih razlika	751	12.826
Neto povećanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata	11.500	(21.896)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	126.518	148.414
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	138.017	126.518

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Podgorica, 8. april 2026. godine

Odobreno od strane i potpisano u ime Adriatic bank A.D., Podgorica:


 Nemanja Marković
 Predsjednik Upravnog odbora


 Damir Krnić
 Član Upravnog odbora




 Miroslav Vuković
 Direktor sektora za računovodstvo, izvještavanje i kontroling

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Adriatic bank A.D., Podgorica (u daljem tekstu: „Banka”) osnovana je 2016. godine izdavanjem odobrenja za rad od strane Centralne Banke Crne Gore. Na osnovu člana 44, stav 2, tačka 7 Zakona o Centralnoj banci (Sl. list CG br. 40/10, 46/10, 6/13 i 70/17) i člana 23, stav 2 Zakona o bankama (Sl. list CG br. 17/08, 44/10 i 40/11) Savjet Centralne banke Crne Gore, na sjednici održanoj 26. februara 2016. godine donio je rješenje kojim izdaje dozvolu za rad Banci.

Banka je upisana u Centralni Registar Privrednih Subjekata pod brojem 4-0009471 dana 13. aprila 2016. godine kao Azmont Banka A.D., Podgorica. Pod registracionim brojem 4-0009471/003 dana 9. septembra 2016. godine Banka je upisana u Centralni Registar Privrednih Subjekata kao Nova Banka A.D., Podgorica. Pod registracionim brojem 4-0009471/012 dana 5. marta 2020. godine Banka je upisana u Centralni Registar Privrednih Subjekata kao Adriatic bank A.D., Podgorica.

Banka je osnovana od strane kompanije Azmont Investments d.o.o., Herceg Novi, koja posluje u Crnoj Gori od 2012. godine, sa ciljem izgradnje luksuznog turističkog kompleksa „Portonovi” u Kumboru, opština Herceg Novi. Dana 15. januara 2020. godine izvršena je kupoprodaja 299.511.761 običnih akcija Banke čime je izvršen prenos svih akcija u vlasništvu Azmont Investment DOO sa sjedištem Kumbor, Herceg Novi, na kupca Adriatic Capital LLC sa sjedištem Wilmington, Delaware, Sjedinjene Američke Države.

Aktivnost Banke uključuje kreditne, depozitne i garancijske poslove, kao i poslove platnog prometa sa inostranstvom, depo poslove, usluge čuvanja u sefovima, izdavanje, obradu i evidentiranje platnih instrumenata. Banka je 12.03.2021.godine dobila dozvolu za obavljanje usluga investicionog bankarstva od Komisije za tržište kapitala. Sjedište Banke je u Podgorici, Bulevar Džordža Vašingtona br. 98/8.

U skladu sa članom 7 Zakona o računovodstvu („Sl. List CG” br. 84/25, Banka se razvrstava u kategoriju srednjih pravnih lica.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banku čini Centrala sa sjedištem u Podgorici i sedam filijala od kojih je jedna na adresi Cetinjska 9/1, Podgorica, a preostale u Tivtu, Budvi, Baru, Herceg Novom i Lušici.

Organi upravljanja banke su:

- Skupština akcionara,
- Nadzorni odbor, i
- Upravni odbor.

Nadzorni odbor ima radna tijela: Odbor za imenovanja, Odbor za rizike, Odbor za primanja i Revozorski odbor, dok su radna tijela Upravnog odbora: Kreditni odbor, ALCO Komitet, Odbor za razvoj i upravljanje informacionim sistemima, Odbor za upravljanje operativnim rizikom, Odbor za praćenje nekvalitetnih (NPE) i restrukturiranih izloženosti, Odbor za praćenje “performing” klijenata – Monitoring odbor, Odbor za likvidnost, Odbor za investiranje i Komitet za odobravanje poslovnog odnosa sa visokorizičnim klijentima. Banka je za članove Nadzornog i Upravnog odbora dobila neophodna odobrenja od Centralne banke Crne Gore.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka ima 130 zaposlenih radnika (31. decembar 2024. godine: 116 zaposlenih).

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

Priloženi finansijski izvještaji Banke za 2025. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“), izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i propisima Centralne banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka.

Banka je dužna da vodi poslovne knjige, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje imovinu i obaveze i sastavlja i objavljuje finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama ("Službeni list Crne Gore", br. 72/19, 82/20, 8/21 i 24/25), propisima donijetim na osnovu ovog zakona i Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (u daljem tekstu: MRS/MSFI). Banka je dužna da primjenjuje Međunarodne računovodstvene standarde i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja od datuma koji je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) odredio kao dan početka njihove primjene, ukoliko Centralna banka za određeni MRS/MSFI ne odredi drugi datum kao dan početka njegove primjene.

Finansijski izvještaji Banke su pripremljeni su u skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka ("Sl. list CG", br. 34/22).

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Crne Gore.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i funkcionalna i izvještajna valuta Banke je euro (EUR). Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR.

2.2. Primjena novih standarda i izmjena postojećih**2.2.1 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 razmjenljivosti (Dopune)**

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**2.2. Primjena novih standarda i izmjena postojećih (nastavak)****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 obelodanjivanja, 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 obelodanjivanja u skladu sa MSFI 7 za finansijska sredstva i obaveze sa referencama na potencijalne događaje (uključujući one vezane za ESG) i vlasničke instrumente klasifikovane po fer vrijednosti kroz ostali rezultat. Ne očekuje se da će efekti ovog standarda imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Banke.

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

Izmjene su na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu. Izmjene uključuju pojašnjenje primjene zahtjeva za „sopstvenu upotrebu“, omogućavanje računovodstva hedžinga ako se ugovori u okviru ovih izmjena koriste kao instrumenti zaštite, i uvode nove zahtjeve za obelodanjivanje 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.

2.2.1 Izmjene i dopune standarda čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini (nastavak)

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

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

- **MSFI 18 Presentacija i obelodanjivanje u finansijskim izvještajima**

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

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

2.2. Primjena novih standarda i izmjena postojećih (nastavak)

b) Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni

2.2.1 Izmjene i dopune standarda čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini (nastavak)

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

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

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

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

2.3. Uticaj rusko-ukrajinskog konflikta

Početkom marta 2022. godine došlo je do povećane nestabilnosti na svjetskim finansijskim i robnim tržištima usled eskalacije konflikta u Ukrajini, koji je praćen uvođenjem sankcija određenim ruskim kompanijama i pojedincima. Na dan 31. decembra 2025. godine Banka nije imala izloženost prema ruskim bankama (31. decembra 2024. godine: nije postojala izloženost prema ruskim bankama). Izloženost prema ruskim državljanima na datum izveštavanja odnosi se na potraživanja po osnovu jedanaest kreditnih kartica u iznosu od 10,5 hiljada EUR i dva hipotekarna kredita u iznosu od 70 hiljada EUR. Banka u svom poslovanju ne obavlja devizne transakcije u ruskim rubljama.

Banka redovno prati i primjenjuje sve međunarodne i nacionalne restriktivne mjere u skladu sa Zakonom o restriktivnim mjerama. O primjeni međunarodnih restriktivnih mjera koje proizilaze iz odluka Savjeta Evropske unije i regulativa Evropske unije, Banka jednom sedmično izveštava Centralnu banku Crne Gore.

2.4. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja 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 izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena. Najznačajnije procjene i pretpostavke se odnose na sledeće:

- Obevrjeđenje finansijskih sredstava

Na osnovu procjene kreditnog rizika, svi instrumenti se klasifikuju u nivo 1 (nema značajnih promjena kreditnog rizika od datuma inicijalnog priznavanja sredstva), nivo 2 (značajna promjena kreditnog rizika od momenta odobravanja kredita) i nivo 3 (obevrjeđena sredstva - problematični klijenti). Za potrebe analize značajnih promjena kreditnog rizika, Banka je identifikovala niz indikatora koje koristi za potrebe procjene i koje koristi radi poređenja sa stanjem u momentu inicijalnog priznavanja finansijskog instrumenta u skladu sa MSFI 9. Banka je identifikovala i niz indikatora sa ciljem identifikovanja nekvalitetne aktive (nivo 3). U zavisnosti nivoa pojedinačnog instrumenta obračunavaju se očekivani kreditni gubici u narednih 12 mjeseci za nivo 1 i očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja za nivoe 2 i 3.

Metodologija za obevrjeđenje finansijskih sredstava je detaljnije opisana u napomeni 3.8.

- Korisni vijek trajanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme

Određivanje korisnog vijeka trajanja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promjenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili drugih faktora. Adekvatnost određenog korisnog vijeka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promjene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog vijeka trajanja.

2.4. Korišćenje procjenjivanja (nastavak)

- Rezervisanje za otpremnine i neiskorišćene dane godišnjeg odmora

Trošak dugoročnih benefita zaposlenih određen je na osnovu internog obračuna, uz primjenu aktuarskih pretpostavki: diskontna stopa, budući rast zarada u skladu sa stopom inflacije i napredovanja, i rast zarada po osnovu minulog rada, kao i promjene u broju zaposlenih koji stiču pravo za isplatu naknade. S obzirom na dugoročnu prirodu ovih planova, procjene su predmet značajne neizvjesnosti. Banka obračunava i rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore na osnovu podataka o preostalim danima godišnjeg odmora na dan bilansa i iznosa troška zarade za zaposlenog.

- Rezervisanje za sudske sporove

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.

- Prihodi od naknada za escrow depozite

Prihodi od naknada za otvaranje escrow računa po osnovu ekonomskog državljanstva se priznaju u prihode od naknada u skladu sa procijenjenim vremenom zadržavanja ovih depozita na računima kod Banke.

- Odložena poreska sredstva/obaveze

Za obračun odloženih poreskih sredstava/obaveza je korišćena stopa od 15% radi uporedivosti sa jer je dobit Banke u najvećem dijelu podlijegala ovoj stopi u prethodnim godinama.

- Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu se zasniva kotiranim tržišnim cijenama. Fer vrijednost finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište se određuje korišćenjem tehnika procjene.

Ostvareni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

2.5. Kontinuitet poslovanja

Finansijski izvještaji sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine i za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine, pripremljeni su u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

Bilans uspjeha Banke za godinu koja se završila 31. decembra 2025. prikazuje dobitak u iznosu od EUR 268 hiljada, dok ukupan akumulirani dobitak na taj dan iznosi EUR 37.396 miliona što je za EUR 2.280 hiljada niže u odnosu na iznos predviđen biznis planom Banke.

Banka je poslovnim planom predvidjela ostvarivanje pozitivnih finansijskih rezultata u narednom periodu. Koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 20,35%, dok je propisani minimum 17,55%, što predstavlja višak kapitala od 2,80 procentnih poena iznad regulatornog minimuma.

Dnevni koeficijent likvidnosti na dan 31. decembra 2025.godine iznosi 1,52 što je znatno iznad propisanom minimuma od 0,9. (napomene 4.7. i 22).

2.6. Usaglašenost potraživanja i obaveza

U skladu sa važećom zakonskom regulativom, Banka je izvršila usaglašavanje međusobnih potraživanja i obaveza sa povjeriocima i dužnicima Banke na dan 31. decembra 2025. godine. Izvještaj o popisu je usvojio Upravni odbor na sjednici održanoj dana 27. februara 2026.godine.

2.7. Uporedni podaci

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

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

Prihodi i rashodi po osnovu kamate su obračunati po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i u skladu sa uslovima iz ugovora kojim su definisani odnosi između Banke i klijenta. Prihodi i rashodi kamata se iskazuju u bilansu uspjeha primjenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa predstavlja stopu koja tačno diskontuje buduće prilive i odlive tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta na:

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

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

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

Amortizovana vrijednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze predstavlja iznos po kome su finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza vrednovani u trenutku inicijalnog priznavanja umanjena za otplate glavnice i uvećana ili umanjena za kumulativnu amortizaciju, obračunatu korišćenjem efektivne kamatne stope, razlike između inicijalnog iznosa i iznosa na dospijeću, i za finansijska sredstva, korigovana za očekivani kreditni gubitak.

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

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

Za finansijska sredstva koja su postala kreditno-obezvrijeđena nakon inicijalnog priznavanja, prihod od kamata se obračunava primjenom metode efektivne kamatne stope na amortizovanu vrijednost finansijskog sredstva. Ukoliko finansijsko sredstvo nije više kreditno-obezvrijeđeno, obračun prihoda od kamata se ponovo vrši na bruto bazi tj. kamata se obračunava primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva.

Za finansijska sredstva koja su kreditno-obezvrijeđena u trenutku inicijalnog priznavanja, prihod od kamate se obračunava primjenom kreditno-prilagođene kamatne stope na amortizovanu vrijednost finansijskog sredstva. Obračun prihoda od kamata se ne vraća na bruto osnovicu ni kada se kreditni rizik poboljša.

Naknade po osnovu odobrenih kredita se razgraničavaju i amortizuju kao prihod od kamata na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primjene metode efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi po osnovu naknada

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i naknada (nastavak)

Prihodi i rashodi od naknada i provizija obuhvataju takođe naknade po osnovu izdavanja garancija i akreditiva od strane Banke, domaćih i međunarodnih plaćanja i transakcija u stranim valutama, posredničkih i drugih usluga Banke.

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

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

Kursne razlike se preračunavaju svakog radnog dana i mjesečni efekat kursnih razlika predstavlja sumu dnevnih efekata.

3.3. Lizing

Na dan zaključenja ugovora Banka procjenjuje da li ugovor predstavlja ugovor o lizingu, odnosno da li sadrži elemente lizinga. Ugovor predstavlja ugovor o lizingu, odnosno sadrži elemente lizinga ukoliko se njime ustupa pravo kontrole nad korišćenjem određene imovine tokom datog perioda uz naknadu.

Na dan početka lizinga Banka priznaje imovinu sa pravom korišćenja i obaveze po osnovu lizinga. Izuzeci od priznavanja lizinga se odnose na ugovore o zakupu kraće od 12 mjeseci i ugovore o zakupu sredstava male vrijednosti. Početno priznavanje imovine sa pravom korišćenja se vrši po nabavnoj vrijedosti koja uključuje:

- Iznos početno odmjerene obaveze po osnovu lizinga (MSFI 16, paragraf 26),
- Sva plaćanja po osnovu lizinga na dan ili prije prvog dana trajanja lizinga, umanjeno za sve primljene podsticaje u vezi sa lizingom,
- Sve početne direktne troškove koje je uzrokovala Banka, kao korisnik lizinga, i
- Procjenu troškova koje će Banka imati prilikom demontaže i uklanjanja imovine koja je predmet lizinga, obnavljanja lokacije na kojoj se imovina nalazi ili vraćanja imovine u stanje određeno uslovima ugovora o lizingu.

Imovina sa pravom korišćenja se amortizuje u toku vijeka trajanja ugovora o zakupu.

Na dan početka lizinga Banka priznaje obavezu po osnovu lizinga po sadašnjoj vrijednosti svih plaćanja u vezi sa lizingom koja nijesu izvršena na taj dan. Ova plaćanja se diskontuju kamatnom stopom sadržanom u lizingu ako ta stopa može lako da se utvrdi. Ako se ova kamatna stopa ne može lako utvrditi primjenjuje se inkrementalna kamatna stopa pozajmljivanja za Banku.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.4. Porezi i doprinosi****Porez na dobit***Tekući porez na dobit*

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list RCG”, br. 65/2021, 12/2002 i br. 80/2004 i „Sl. list CG”, i 40/2008, 86/2009, 14/2012, 61/2013, 55/2016, 146/2021, 152/2022, 28/2023, 125/2023 i br. 88/2024).

Iznos oporezive dobiti se utvrđuje usklađivanjem rezultata objelodanjenog u bilansu uspjeha za iznose prihoda i rashoda, na način definisan poreskim propisima. Rashod poreza na dobit se obračunava primjenom progresivnih stopa na iznos oporezive dobiti pravnih lica u Crnoj Gori, u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica, i to na sledeći način:

- za poresku osnovicu do 100.000,00 EUR obračunava se porez po stopi od 9%;
- za poresku osnovicu od 100.000,01 EUR do 1.500.000,00 EUR obračunava se porez po stopi 12%;
- za poresku osnovicu preko 1.500.000,01 EUR obračunava se porez po stopi 15%.

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

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

Odloženi porez na dobit

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

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

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

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

3.5. Zarada po akciji

Banka izračunava i objavljuje zaradu po akciji u skladu sa MRS 33. Osnovna zarada po akciji izračunava se dijeljenjem dobiti koja pripada akcionarima Banke sa ponderisanim prosječnim brojem redovnih akcija za period. Banka nema druge potencijalno umanjujuće obične akcije kao što su konvertibilni dug i opcije na akcije.

3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju novčana sredstva u blagajni (EUR i devizna), novčana sredstva u trezoru (EUR i devizna), sredstva kod Centralne banke Crne Gore, uključujući i obaveznu rezervu i sredstva na računima kod drugih banaka u zemlji i inostranstvu, kao i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospeljećem do tri mjeseca.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (nastavak)****3.6.1. Obavezna rezerva**

Obračun, izdvajanje i korišćenje sredstava obavezne rezerve kod CBCG je propisano Odlukom o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore („Službeni list Crne Gore”, br. 19/22 i 78/24) na osnovu koje se obavezna rezerva obračunava primjenom stope 5,5% na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju, depoziti ugovoreni sa ročnošću do 365 dana, odnosno do 366 dana; 4,5% na dio osnovice koju čine depoziti ugovoreni sa ročnošću preko 365 dana, odnosno preko 366 dana. Na depozite ugovorene sa ročnošću preko 365 dana, odnosno 366 dana, koji imaju klauzulu o mogućnosti razoročenja tih depozita u roku kraćem od 365 dana, odnosno u roku krećem od 366 dana primjenjuje se stopa od 5,5%.

Obračunatu obaveznu rezervu banke izdvajaju na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke u inostranstvu i ne mogu je izdvajati i držati u drugom obliku. Banke mogu za održavanje dnevne likvidnosti da koriste do 50% izdvojenih sredstava obavezne rezerve.

3.7. Finansijska sredstva**3.7.1. Klasifikacija**

MSFI 9 tretira tri glavne oblasti računovodstva finansijskih instrumenata: klasifikacija i mjerenje, obezvrjeđenje i računovodstvo zaštite (hedging)

Klasifikacija finansijskog sredstva prilikom početnog priznavanja se vrši u skladu sa usvojenim poslovnim modelom i rezultatom testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

Klasifikacione kategorije u skladu sa MSFI 9 su sljedeće:

- finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanom trošku,
- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat (FVOCI) i
- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVTPL).

Banka klasifikuje finansijska sredstva kao naknadno mjerena po amortizacionom trošku, fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat i fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i to na osnovu:

- a) poslovnog modela Banke za upravljanje finansijskom imovinom,
- b) i karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

Poslovni modeli za upravljanje finansijskom imovinom

Poslovni model se određuje od strane ključnog rukovodstva Banke, na nivou koji odražava kako se upravlja grupama finansijske imovine zajedno a ne za pojedinačni finansijski instrument. Poslovni model se odnosi na način na koji Banka upravlja finansijskom imovinom radi generisanja tokova gotovine i isti određuje da li će tokovi gotovine rezultirati iz naplate ugovorenih tokova gotovine, prodaje finansijskih sredstava ili oboje. Ako se tokovi gotovine realizuju na način koji se razlikuje od očekivanja Banke na datum na koji je Banka procijenila poslovni model, to se ne smatra greškom iz prethodnog perioda niti mijenja klasifikaciju preostale finansijske imovine koja se drži u tom poslovnom modelu. Kada Banka procjenjuje model poslovanja za tek kupljenu finansijsku imovinu, mora da uzme u obzir informacije o načinu na koji su tokovi gotovine realizovani u prošlosti, zajedno sa svim ostalim relevantnim informacijama.

1. Poslovni model: držanje sredstava radi naplate ugovornih novčanih tokova

Finansijskim sredstvima koja se drže u okviru ovog modela se upravlja u cilju realizovanja tokova gotovine naplatom ugovorenih plaćanja tokom trajanja instrumenta. Pri utvrđivanju da li će tokovi gotovine biti realizovani naplatom ugovorenih novčanih tokova od finansijskih sredstava neophodno je uzeti u obzir: učestalost, vrijednost i vrijeme prodaje u prethodnim periodima, razloge za te prodaje i očekivanja vezana za buduće prodaje. Iako cilj poslovnog modela Banke može da bude držanje finansijskih sredstava radi naplate ugovorenih tokova gotovine, Banka ne mora da drži te instrumente do dospelja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Finansijska sredstva (nastavak)

3.7.1. Klasifikacija (nastavak)

Dakle, i okviru ovog poslovnog modela može da dođe do prodaje finansijskih sredstava ili se očekuje da će do prodaje doći u budućnosti. Prodaja sredstava usled povećanja kreditnog rizika nije u suprotnosti sa ovim modelom, a aktivnosti upravljanja kreditnim rizikom koje imaju za cilj minimiziranje potencijalnih kreditnih gubitaka usled pogoršanja kredita su sastavni dio ovog modela poslovanja.

2. Poslovni model: naplata ugovorenih tokova gotovine i prodaja finansijskih sredstava

Banka može držati finansijska sredstva u modelu poslovanja čiji se cilj ostvaruje i naplatom ugovorenih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava. U poređenju sa prethodnim modelom ovaj model poslovanja obuhvata veću učestalost i vrijednost prodaje.

3. Ostali modeli poslovanja

Finansijska sredstva se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako se ne drže u okviru prethodna dva modela. U modelu poslovanja koji rezultira odmjeraivanjem po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se upravlja finansijskim sredstvima sa ciljem realizovanja tokova gotovine prodajom sredstava. Odluke se donose na bazi fer vrijednosti i sredstvima se upravlja radi realizovanja tih fer vrijednosti, tako da će cilj u ovom slučaju imati za rezultat aktivnu kupovinu i prodaju, dok će naplata ugovorenih novčanih tokova biti sporedna.

Karakteristike ugovorenih novčanih tokova

Banka klasifikuje finansijsko sredstvo na bazi karakteristika njegovih ugovorenih tokova gotovine ako finansijsko sredstvo koje se drži u modelu poslovanja koje ima za cilj držanje sredstava radi naplate ugovorenih tokova gotovine ili u okviru modela poslovanja čiji se cilj ostvaruje i naplatom ugovorenih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava. Zato banka treba da utvrdi da li su ugovoreni tokovi gotovine finansijskog sredstva isključivo isplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice. U ugovoru o kreditu najznačajniji elementi kamate su vremenska vrijednost novca i kreditni rizik, iako kamata može da obuhvata i naknadu za druge rizike pozajmljivanja (rizik likvidnosti), administrativne troškove, profitnu maržu i sl. Glavnica je fer vrijednost finansijskog sredstva pri početnom priznavanju.

Vremenska vrijednost novca je element kamate koji obezbjeđuje naknadu samo za protok vremena, tako da element vremenske vrijednosti novca ne obezbjeđuje naknadu za druge rizike povezane sa držanjem finansijskog sredstva. U cilju procjenjivanja da li se obezbjeđuje naknada samo za protok vremena, primjenjuje se prosuđivanje i razmatraju se relevantni faktori kao što su valuta u kojoj je finansijsko sredstvo iskazano i period u kojem je određena kamatna stopa.

Finansijska imovina koja se mjeri po amortizovanom trošku

Finansijsku imovinu treba mjeriti po amortizovanom trošku ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- a) finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje poslovne imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova i
- b) ugovornim uslovima se predviđa isključivo plaćanje glavnice i kamate.

Ovaj poslovni model može uključivati određeni nivo prodaje finansijskih sredstava, ali su one jako rijetke.

Finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat

Finansijsku imovinu treba mjeriti po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- a) finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj postignut naplatom ugovorenih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i
- b) ugovornim uslovima se predviđa isključivo plaćanje glavnice i kamate.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.7. Finansijska sredstva (nastavak)****3.7.1. Klasifikacija (nastavak)**

Za ovaj poslovni model čiji je cilj i naplata ugovornih novčanih tokova i prodaja finansijskih sredstava, tipično je da uključuje češće prodaje kao i prodaje veće vrijednosti u odnosu na prethodni model.

Finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijsku imovinu treba mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako se ista ne mjeri po amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat.

Ovaj poslovni model uključuje:

- a) upravljanje sredstvima sa ciljem ostvarenja novčanog toka od prodaje;
- b) upravljanje portfoliom, čije performanse se ocjenjuju na bazi procjene fer vrijednosti;
- c) portfolio koji ispunjava uslov da se drži radi prodaje.

Banka radi reklasifikaciju finansijske imovine kada mijenja poslovni model dok se reklasifikacija finansijskih obaveza ne vrši.

Portfolio kredita i potraživanja, kao i dio portfolija obveznica kupljenih prije 1. novembra 2021. godine Banka drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova – „hold to collect“. Dio portfolija obveznica koje su kupljene nakon 1. novembra 2021. godine i 30. decembra 2024. godine, Banka drži i radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i radi prodaje, pa je ova imovina klasifikovana po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat (FVOCI). Reklasifikacija finansijskih sredstava po MSFI 9 zahtijeva se samo kada entitet mijenja svoj poslovni model za upravljanje finansijskim sredstvima i nije dozvoljena za finansijske obaveze; prema tome, očekuje se da će reklasifikacija biti vrlo rijetka. Na području klasifikacije i mjerenja, Banka nije utvrdila značajan rizik da bi dio svog kreditnog portfolija morala da mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, s obzirom na ugovorne karakteristike novčanog toka finansijskih instrumenata u portfoliju Banke (SPPI test).

Reklasifikacija

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

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

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

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

3.7. Finansijska sredstva (nastavak)**3.7.1. Klasifikacija (nastavak)***Reklasifikacija (nastavak)*

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

3.7.2. Priznavanje i odmjeravanje

Banka priznaje finansijsko sredstvo u svojim finansijskim izvještajima onda kada postane jedna od ugovornih strana u samom instrumentu.

Pri početnom priznavanju Banka odmjerava finansijsko sredstvo po fer vrijednosti korigovanoj za nastale zavisne troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju ili emitovanju finansijskog sredstva.

U skladu sa MSFI 9, finansijska sredstva se naknadno vrjednuju po amortizovanoj vrijednosti ili po fer vrijednosti. U slučaju odmjeravanja po fer vrijednosti, dobiti i gubici se u cjelosti priznaju u bilansu uspjeha (fer vrijednost kroz bilans uspjeha) ili se priznaju u ostalom sveobuhvatnom rezultatu (fer vrijednost kroz ostali ukupni rezultat).

Cijena transakcije - tj. fer vrijednost nadoknade date ili primljene za finansijski instrument - obično predstavlja najbolji dokaz o fer vrijednosti finansijskog instrumenta prilikom inicijalnog priznavanja. Međutim, mogu postojati slučajevi u kojima Banka može utvrditi da je fer vrijednost pri inicijalnom priznavanju drugačija od cijene transakcije. U tom slučaju, Banka u momentu inicijalnog priznavanja priznaje dobitak ili gubitak kao razliku između fer vrijednosti prilikom početnog priznavanja i cijene transakcije.

Naknadno mjerenje

Sredstva klasifikovana u aktivu koja se mjeri po amortizovanoj vrijednosti

Amortizovana vrijednost predstavlja iznos po kome se finansijsko sredstvo odmjerava prilikom početnog priznavanja uz uvećanje ili umanjenje kumulirane amortizacije primjenom metoda efektivne kamatne stope za sve razlike između početnog iznosa i iznosa pri dospijanju, umanjen za sve isplate i korekcije po osnovu obračunatih očekivanih kreditnih gubitaka. Gubici koji proizilaze iz obezvrjeđenja priznati su u bilansu uspjeha.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.7. Finansijska sredstva (nastavak)****3.7.2. Priznavanje i odmjeraivanje (nastavak)**

Inicijalna efektivna kamatna stopa za potrebe MSFI 9, predstavlja stopu koja tačno diskontuje procijenjene buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog sredstva ili finansijske obaveze na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva ili na amortizovanu vrijednost finansijske obaveze.

Sredstva klasifikovana u aktivu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostali rezultat

Za imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostali rezultat, prihod od kamate, očekivani kreditni gubici i dobici odnosno gubici i gubici po osnovu kursnih razlika se priznaju kroz račun dobitka/gubitka. Ostali dobici odnosno gubici koji se odnose na ponovno mjerenje instrumenta na fer vrijednost, priznaju se u ostali sveobuhvatni rezultat. U trenutku prestanka priznavanja kumulativni dobitak/gubitak priznat u ostalom rezultatu se reklasifikuje sa kapitala na račun dobitka odnosno gubitka.

Instrumente kapitala koji se ne drže radi trgovanja, Banka može inicijalno neopozivo klasifikovati u imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostali rezultat. Za ove finansijske instrumente dividenda se priznaje kroz bilans uspjeha, dok se svi ostali dobici/gubici priznaju kroz ostali rezultat. U trenutku prestanka priznavanja, iznosi priznati na ostalom rezultatu po osnovu instrumenta se ne reklasifikuju na bilans uspjeha.

Sredstva klasifikovana u aktivu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Ako se finansijski instrument mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha nakon početnog priznavanja, razlika između knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti, ako postoji, odmah se priznaje kroz račun dobitka ili gubitka.

3.7.3. Prestanak priznavanja

Priznavanje finansijskog sredstva prestaje po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva, odnosno kada Banka prenese sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima.

Priznavanje finansijske obaveze prestaje kada je obaveza ispunjena tj. kada je dug isplaćen, storniran ili istekao. Priznavanje knjigovodstvene vrijednosti finansijske obaveze isknjižene na osnovu konverzije duga u kapital prestaje emitovanjem akcijskog kapitala u vrijednosti ekvivalentnoj tržišnoj vrijednosti akcija Banke na crnogorskoj berzi.

3.7.4. Investicije u instrumente kapitala

Prilikom početnog priznavanja Banka može da izvrši neopoziv odabir da prezentuje naknadne promjene fer vrijednosti investicija u instrumente kapitala, koje se ne drže radi trgovanja, kroz ostali ukupan rezultat.

Investicije u instrumente kapitala i ugovori koji se odnose na te investicije treba da se odmjeraivaju po fer vrijednosti. Međutim, u ograničenim okolnostima, nabavna cijena može biti odgovarajuća procjena fer vrijednosti. To može biti slučaj ukoliko nedostaju informacije iz bliske prošlosti raspoložive za odmjeraivanje fer vrijednosti ili ako postoji širok raspon mogućih odmjeraivanja fer vrijednosti i nabavna vrijednost predstavlja najbolju procjenu fer vrijednosti u tom rasponu.

3.8. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja***Obračun obezvrjeđenja finansijskih sredstava i rezervisanja za vanbilansne stavke***

U skladu sa Odlukom o kriterijumima i načinu klasifikacije i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije ("Službeni list Crne Gore", br. 127/20 od 29.12.2020, 140/21 od 30.12.2021, 94/25 od 12.08.2025.), je dužna da za stavke bilansne aktive i vanbilansne stavke po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku, najmanje kvartalno, vrši procjenu obezvrjeđenja (za stavke bilansne aktive), odnosno procjenu vjerovatnog gubitka (za vanbilansne stavke). Stavke aktive po osnovu kojih je Banka izložena kreditnom riziku čine krediti, pozajmice, kamate, naknade, depoziti kod banaka i avansi i druge stavke bilansne aktive kod kojih je Banka izložena riziku neispunjenja obaveze dužnika, kao i vanbilansne izloženosti: izdate garancije, date kreditne obligacije, ostala jemstva, otvoreni akreditivi, kao i druge vanbilansne stavke koje predstavljaju potencijalne obaveze Banke.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja (nastavak)

Za svrhe procjene obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive, odnosno procjenu vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke, Banka je usvojila Metodologiju za obračun ispravke vrijednosti u skladu sa MSFI 9. Polazna osnova u Metodologiji su istorijske migracione matrice. Banka je kreirala vremensku seriju podataka. Migracione matrice se odnose na cjelokupan portfolio, a PD-evi (probability of default) se obračunavaju posmatrajući godišnje migracije klijenata iz bucketa dana kašnjenja: 0 – 30, 31 – 60, 61– 90 u kategoriju default-a (preko 90 dana kašnjenja) za period od 31. januara 2021. godine do 31. decembra 2024. godine. Na dan 31. decembar 2025. godine Banka je primijenila PD vrijednosti na bazi migracionih matrica 2021 – 2024. godine.

Kod početnog priznavanja finansijskih instrumenata priznaje se obezvrjeđenje u iznosu koji je jednak očekivanim dvanaestomjesečnim kreditim gubicima (finansijska sredstva u nivou 1).

Ukupni očekivani gubitak će se priznati za sve instrumente čiji se kreditni rizik povećao nakon početnog priznavanja. Dakle, obezvrjeđenje se priznaje u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog vijeka, ukoliko je kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno porastao od početnog priznavanja ili postoji identifikovan objektivni dokaz obezvrjeđenja (finansijska sredstva u nivou 2 i 3).

Na osnovu procjene kreditnog rizika, svi instrumenti se klasifikuju u:

Nivo 1: Nema značajnih promjena kreditnog rizika od datuma inicijalnog priznavanja sredstva (obračunavaju se očekivani kreditni gubici u narednih 12 mjeseci),

Nivo 2: Značajna promjena kreditnog rizika od momenta odobravanja kredita (obračunavaju se očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja),

Nivo 3: Obezvrjeđena sredstva (problematici klijenti, obračunavaju se očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja).

3.8. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja (nastavak)

Obračun obezvrjeđenja finansijskih sredstava i rezervisanja za vanbilansne stavke (nastavak)

Za potrebe analize, Banka je identifikovala niz kriterijuma koje koristi za potrebe procjene i koje koristi radi poređenja sa stanjem u momentu inicijalnog priznavanja finansijskog instrumenta u skladu sa MSFI 9 i ovom Metodologijom. Identifikacija jednog ili više od navedenih indikatora može ukazivati da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika:

- Klasifikovanje klijenta u sljedeću, goru klasifikacionu grupu ili podgrupu
- Materijalno značajno kašnjenje duže od 30 dana i do 90,
- Restrukturiranje usled finansijskih poteškoća, koje obuhvata distresni reprogram ili distresno refinansiranje, odnosno situacije kada je prag umanjene finansijske obaveze ispod 1%, a sve u skladu sa vrstama definisanim Metodologijom za upravljanje restrukturiranim izloženostima,
- Blokada računa od strane Banke ili drugih povjerilaca duže od 30 dana.
- Intervencija po izdatoj garanciji ili drugim vanbilansnim izloženostima,
- Nedostavljanje ugovorenih instrumenata obezbeđenja u rokovima u skladu sa ugovorima, izuzev ukoliko su razlozi van dometa klijenta.

Značajno povećanje kreditnog rizika za segment izloženosti prema državama i finansijskim institucijama je utvrđen kao pad rejting kategorije (iz A u B, B u C i C u D), posmatrano u odnosu na rejting skale renomiranih eksternih rejting agencija (Moody's, Fitch, S&P).

Banka je identifikovala i listu indikatora sa ciljem identifikovanja nekvalitetne aktive:

- Klasifikacija klijenta u C, D i E klasifikacionu grupu,
- Materijalno značajno kašnjenje duže od 90 dana,
- Blokada računa od strane Banke ili drugih povjerilaca duže od 90 dana u kontinuitetu ukoliko je dužnik u kašnjenju 30 i više dana,
- Ponovno restrukturiranje usled finansijskih poteškoća, odnosno, restrukturiranje kada je obračunati prag umanjene finansijske obaveze iznad 1%, što je definisano Metodologijom za upravljanje restrukturiranim izloženostima,
- Jednostrani raskid ugovora od strane Banke,
- Brisanje dužnika iz CRPS,
- Oznaka u stečaju ili likvidaciji iz CRPS,
- Smrt klijenta.

Procjena obračuna ispravke vrijednosti u skladu sa Metodologijom za izloženosti koje se nalaze u nivou 3 se vrši za:

- sve izloženosti sa identifikovanim statusom neizmirenja obaveza, tj. statusom default-a;
- sve finansijske instrumente koji ispunjavaju definiciju POCI u skladu sa MSFI 9;
- sve izloženosti za koje je Banka definisala individualan pristup uzimajući u obzir specifičnost konkretnog finansijskog sredstva.

Banka vrši procjenu obezvrjeđenja stavki bilanse aktive i vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na pojedinačnoj osnovi za:

- finansijske instrumente u nivou 3, koji prelaze prag materijalnosti od EUR 300.000;

Procjena obezvrjeđenja stavki bilansne aktive i vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na pojedinačnoj osnovi vrši se na bazi više mogućih scenarija naplate prilikom procjene očekivanih budućih tokova gotovine na osnovu kojih se definišu očekivani kreditni gubici.

Banka uvažava postojanje više mogućih scenarija naplate prilikom procjene očekivanih budućih tokova gotovine. Tom prilikom, scenariji koji se uzimaju u obzir su realizacija kolaterala (odvojeno sudski i vansudski), restrukturiranje, stečaj, prodaja potraživanja, namirenje i sve ostalo što smatra relevantnim.

Prilikom određivanja procenata vjerovatnoće određenih scenarija, Banka se vodi istorijom realizacije i naplate problematičnih slučajeva, ali i specifičnostima pojedinačnog finansijskog instrumenta i u skladu sa tim im dodjeljuje odgovarajuće pondere, koji u zbiru svih scenarija moraju iznositi 100%.

Za sve ostale izloženosti u nivou 3 primjenjuje se grupni pristup u zavisnosti od broja dana u docnji.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.8. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja (nastavak)*****Obračun obezvrjeđenja finansijskih sredstava i rezervisanja za vanbilansne stavke (nastavak)***

Za dužnike koji se nalaze u docnji do 3 godine, obračun očekivanih kreditnih gubitaka vrši se poređenjem agregirane bruto knjigovodstvene vrijednosti svih instrumenata u okviru određene grupe sa ponderisanim prosjekom realizovane vrijednosti dobijene iz narednih scenarija:

- sa vjerovatnoćom od 85% scenario naplate iz svih raspoloživih kolaterala diskontovanjem prosječnom ponderisanom inicijalnom efektivnom kamatnom stopom, kao i uzimanjem u obzir naplate mimo sredstava obezbeđenja na preostali iznos (1-LGD unsecured),
- sa vjerovatnoćom od 10% scenario namirenja u iznosu od 5% bruto knjigovodstvene vrijednosti,
- sa vjerovatnoćom od 5% scenario prodaje potraživanja po 2% bruto knjigovodstvene vrijednosti.

Za dužnike koji se nalaze u docnji preko 3 godine, obračun očekivanih kreditnih gubitaka vrši se poređenjem agregirane bruto knjigovodstvene vrijednosti svih instrumenata u okviru određene grupe sa ponderisanim prosjekom realizovane vrijednosti dobijene iz narednih scenarija:

- sa vjerovatnoćom od 85% scenario naplate iz svih raspoloživih kolaterala,
- sa vjerovatnoćom od 10% scenario namirenja u iznosu od 5% bruto knjigovodstvene vrijednosti,
- sa vjerovatnoćom od 5% scenario prodaje potraživanja po 2% bruto knjigovodstvene vrijednosti.

Banka na kvartalnom nivou obračunava obezvrjeđenje u skladu sa Metodologijom za obračun ispravke vrijednosti u skladu sa MSFI 9 u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog vijeka, ako je finansijski instrument u nivou 2 ili 3, odnosno po iznosu koji je jednak očekivanim dvanaestomjesečnim kreditnim gubicima za sve finansijske instrumente u nivou 1.

Banka obračunati iznos obezvrjeđenja stavki bilansne aktive knjigovodstveno evidentira na teret rashoda, a u korist obezvrjeđenja tih stavki aktive. Obračunati iznos vjerovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki Banka knjigovodstveno evidentira na teret rashoda, a u korist rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.

U skladu sa MSFI 9 osnovica za obračun ispravke vrijednosti uključuje obračunatu kamatu, tj. obračun evidentne kamate koja se obračunava između redovnih obračunskih datuma dospjeća potraživanja proporcionalnom metodom.

U skladu sa Odlukom o kriterijumima i načinu klasifikacije i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije ("Službeni list Crne Gore", br. 127/20 od 29.12.2020, 140/21 od 30.12.2021, 94/25 od 12.08.2025.) Banka je dužna da na mjesečnom nivou vrši klasifikaciju stavki bilansne aktive i vanbilansnih stavki po kojima je izložena kreditnom riziku i da obračunava rezervacije za procijenjene gubitke. Odlukom su definisani kriterijumi za klasifikaciju stavki aktive i vanbilansa, kao i način utvrđivanja rezervacija za potencijalne gubitke.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Rezervisanja i obezvrjeđenje vrijednosti nenaplativih potraživanja (nastavak)

Obračun rezervacija za potencijalne gubitke

U skladu sa navedenom Odlukom, krediti i druga aktiva izložena riziku klasifikuju se u sljedeće klasifikacione grupe :

- grupa A (dobra aktiva) – u koju se klasifikuju krediti 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 koje se klasifikuje kredit za koji postoji mala vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, ali koji mora biti predmet posebne pažnje, jer bi potencijalni rizik ukoliko ne bi bio adekvatno praćen, mogao da dovede do poteškoća u pogledu njegove naplate;
- grupa C (substandardna aktiva) – sa podgrupama C1 i C2 u koje se klasifikuje kredit za koji postoji visoka vjerovatnoća ostvarivanja gubitka, zbog jasno utvrđenih slabosti koje ugrožavaju njegovu naplatu;
- grupa D (sumnjiva aktiva) – u koju se klasifikuje kredit za koje je naplata u cjelosti, imajući u vidu kreditnu sposobnost dužnika, vrijednost i mogućnost realizacije kolaterala, malo vjerovatna;
- grupa E (gubitak) – u koju se klasifikuje kredit koji će biti u potpunosti nenaplativ, ili će biti naplaćen u neznatnom iznosu.

Klasifikacija vanbilansnih stavki po osnovu kojih je kreditna institucija izložena kreditnom riziku, vrši se primjenom kriterijuma koji se koriste pri klasifikaciji kredita. Klasifikacija ugovorenog, a neiskorišćenog kredita vrši se ako je Banka neopozivo dužna da ispuní neizvršene obaveze po tom kreditnom aranžmanu.

Na osnovu klasifikacije stavki bilansne aktive i vanbilansne stavke, na mjesečnom nivou, Banka obračunava rezervacije za potencijalne gubitke, primjenom procenata iz sljedeće tabele:

Kategorija Rizika	Na dan 31. decembra 2025. godine		Na dan 31. decembra 2024. godine	
	% Rezervisanja	Dani kašnjenja	% Rezervisanja	Dani kašnjenja
A	0,5	<30	0,5	<30
B1	2	31-60	2	31-60
B2	7	61-90	7	61-90
C1	20	91-150	20	91-150
C2	40	151-270	40	151-270
D	70	271-365	70	271-365
E	100	>365	100	>365

Banka je dužna da utvrđuje razliku između iznosa obračunatih rezervacija za procijenjene i potencijalne gubitke, obračunatog u skladu sa gore navedenom tabelom i zbira iznosa obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive i vjerovatnog rezervisanja za vanbilansne stavke, izračunatog u skladu sa odredbama Odluke kojima se propisuje način vrednovanja stavki aktive primjenom MSFI 9 na nivou ugovora.

Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za procijenjene i potencijalne gubitke i zbira iznosa obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive i vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke, predstavlja potrebne odnosno nedostajuće rezerve za procijenjene i potencijalne gubitke.

3.9. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja*Nekretnine, postrojenja i oprema*

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

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

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost sredstava, s ciljem da se u potpunosti otpiše u toku njihovog korisnog vijeka trajanja. Ulaganja u tuđe nekretnine se amortizuju u skladu sa periodom trajanja ugovora o zakupu. Obračun amortizacije počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

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

Period amortizacije počinje od prvog u mjesecu nakon mjeseca u kome su sredstva raspoloživa za upotrebu. Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti i iskazuju se u bilansu uspjeha u okviru 'Ostalih prihoda/(rashoda)'.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i obezvrjeđenje. Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha proporcionalnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka.

	Stopa u %
Nematerijalna ulaganja	20,0-33,3

3.10. Obezvrjeđenje materijalne i nematerijalne imovine

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

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

3.11. Stečena aktiva

Stečena aktiva je imovina koja postaje vlasništvo Banke preuzimanjem sredstava obezbijeđenja za plasmane koji su obezbijeđeni tom imovinom. Vlasništvo nad stečenom aktivom se stiče u izvršnom postupku, stečajnom postupku, postupku likvidacije ili reorganizacije dužnika, bilateralnim sporazumom sa dužnikom ili drugom vrstom prenosa sredstava obezbijeđenja na kreditnu instituciju. Stečena aktiva može da uključuje finansijsku i nefinansijsku aktivu i trebalo bi da uključuje sva stečena sredstva obezbijeđenja nezavisno od njihove računovodstvene klasifikacije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Stečena aktiva (nastavak)

Banka inicijalno priznaje preuzeta sredstva obezbjeđenja po vrijednosti utvrđenoj u postupku sticanja, odnosno po nižoj od neto knjigovodstvene vrijednosti potraživanja i tržišne vrijednosti sredstava obezbjeđenja umanjenoj za troškove prodaje. Stečena aktiva se naknadno vrednuje po nižoj od knjigovodstvene i tržišne vrijednosti imovine.

U skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za ulaganja kreditnih institucija u nepokretnosti i osnovna sredstva ("Sužbeni list Crne Gore", br. 126/20 od 25.12.2020 i br. 02/24 od 07.03.2024.godine, 94/25 od 12.08.2025. godine), ukupna ulaganja kreditne institucije u nepokretnosti i osnovna sredstva ne smiju biti veća od iznosa redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije.

Izuzetno, kreditna institucija može imati ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva i iznad nivoa redovnog osnovnog kapitala, ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

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

Za nepokretnost koju je kreditna institucija stekla u zamjenu za potraživanja u postupku restrukturiranja duga, u stečajnom postupku, postupku likvidacije nad dužnikom kreditne institucije, u postupku reorganizacije dužnika u skladu sa propisima kojima se uređuje stečaj, ili u postupku izvršenja radi namirenja potraživanja, kreditna institucija je dužna da pri obračunavanju ukupnog iznosa ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva u obračun uključi vrijednost te nepokretnosti najmanje u sljedećim procentima:

- 1) 0%, ako od dana sticanja nepokretnosti nije proteklo više od četiri godine;
- 2) 30%, ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo više od četiri, ali ne više od pet godina;
- 3) 50%, ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo pet, ali ne više od šest godina;
- 4) 75%, ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo više od šest godina.

Na dan 31.decembar 2025.godine Banka nema stečenu aktivu.

3.12. Vremenska razgraničenja

Unaprijed plaćeni, odnosno fakturisani troškovi i rashodi vremenski se razgraničavaju i uračunavaju u rashode srazmjerno periodu na koji se odnose.

Prihodi tekućeg perioda koji nisu mogli da budu fakturisani, a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu vremenski se razgraničavaju, a iskazuju kao potraživanja kada se fakturišu.

U pasivnim vremenskim razgraničenjima iskazuju se unaprijed naplaćeni prihodi i troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena isprava ili kad obaveza plaćanja nastaje u budućem periodu.

3.13. Zalihe

Zalihe se u momentu pribavljanja vrednuju po nabavnim cijenama. Za vrednovanje trošenja zaliha koristi se FIFO metoda.

Sitan inventar, ambalaža, auto gume, radne uniforme i drugi materijal u momentu stvarnog stavljanja u upotrebu terete troškove obračunskog perioda u ukupnom iznosu od 100%.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.14. Kapital (nastavak)

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.

U skladu sa MSFI kapital se ne procjenjuje. U skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore, adekvatnost kapitala Banke se obračunava kvartalno.

3.15. Rezervisanja

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

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

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

3.16. Naknade zaposlenima

Doprinosi kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori, Banka je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Banka je, takođe, obavezna da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se evidentiraju na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina ili drugih dugoročnih naknada zaposlenima

U skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom ("Sl. List CG" br. 150/22), Banka je u obavezi da prilikom odlaska u penziju zaposlenom isplati otpremninu u visini 3 minimalne neto zarade. Pravo na navedenu naknadu je obično uslovljeno preostaloj dobi zaposlenog u radu do penzionisanja i/ili završetku minimalnog perioda rada. Očekivani troškovi tih naknada su nastali u periodu od zapošljavanja.

U finansijskim izvještajima Banke na dan 31. decembra 2025. godine izvršeno je rezervisanje za otpremnine na osnovu procijenjene sadašnje vrijednosti sredstava za otpremnine zaposlenima za odlazak u penziju nakon ispunjenja uslova.

Politika primanja

Banka primjenjuje Politiku primanja kojom se definišu vrste primanja, principi i pravila pri određivanju, odobravanju i isplati primanja, kao i metodologija varijabilnih primanja i njihovo usklađivanje sa rizičnim profilom Banke. Politika je u toku 2025. godine ažurirana radi usklađivanja sa važećim regulatornim okvirom, a formalno je usvojena od strane Upravnog odbora dana 25. marta 2026. godine.

3.17. Finansijske obaveze

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

3.18. Finansijske garancije

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

Svako povećanje obaveze po osnovu finansijskih garancija se prenosi u bilans uspjeha. Primljena naknada je priznata u bilansu uspjeha po pravolinijskoj metodi, tokom čitavog perioda za koji je data garancija.

3.19. Pravična (fer) vrijednost

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Određivanje fer vrijednosti finansijske imovine i obaveza za koje ne postoji uočljiva tržišna cijena zahtjeva korišćenje različitih tehnika vrjednovanja. Za finansijske instrumente kojima se ne trguje često i koji imaju nisku cjenovnu transparentnost, fer vrijednost je manje objektivna i zahtjeva određene stepene varijacije u procjenjivanju koji zavise od likvidnosti, koncentracije, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnih pretpostavki i ostalih rizika koji utiču na određeni instrument.

Po procjeni rukovodstva Banke, knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza objelodanjenih u finansijskim izvještajima aproksimira fer vrijednost na dan bilansa, usljed toga što su finansijska sredstva i finansijske obaveze nastale nakon počeka rada Banke sto predstavlja relativno kratak period.

Principi mjerenja fer vrijednosti finansijskih instrumenata imaju za cilj da regulišu mjerenja:

- finansijske aktive za koju se u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima i međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja zahtijeva mjerenje po fer vrijednosti;
- finansijske aktive za koju se u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima i međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ne zahtijeva mjerenje po fer vrijednosti radi prezentacije u finansijskim izvještajima Banke, ali za koje se zahtijeva objelodanjivanje fer vrijednosti tih instrumenata.

Ključni termin u cjelokupnom procesu mjerenja je „fer vrijednost“ – to je cijena (vrijednost) koja bi se dobila za prodaju sredstava ili cijena (vrijednost) koja bi bila plaćena za transfer obaveze u regularnim transakcijama između tržišnih učesnika na dan vrednovanja.

U primjeni MSFI 13 Banka se pridržava sljedećeg redosleda aktivnosti:

- a) Utvrditi da li je konkretan finansijski instrument predmet mjerenja po fer vrijednosti – ova aktivnost podrazumijeva identifikovanje karakteristika instrumenta, jedinice mjere i tržišta i tržišnih učesnika,
- b) Izabrati odgovarajući pristup (metod) i tehnike za vrednovanje – tržišni (kotirane cijene na aktivnom tržištu), prihodni (diskontovani novčani tok) i troškovni (trošak zamjene),
- c) Definirati inpute za mjerenje fer vrijednosti – razvrstavanje instrumenta po nivoima (nivo 1 – kotirane cijene za identičan instrument na aktivnom tržištu, nivo 2 - kotirane cijene za sličan instrument na aktivnom tržištu, nivo 3 – diskontovani novčani tok),
- d) Mjeriti fer vrijednost
- e) Objelodaniti informacije o mjerenju fer vrijednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.20. Upravljanje i čuvanje sredstava klijenata (Custody)**

Banka pruža usluge upravljanja i čuvanja imovine pravnim i fizičkim licima i vrši ulaganja sredstava klijenata u različite finansijske instrumente po njihovom nalogu. Pošto ova sredstva nijesu imovina Banke ne priznaju se u finansijskim izvještajima, za razliku od novčanih sredstava primljenih od ovih klijenata koje se prikazuju u okviru obaveza Banke. Po osnovu usluga od ovih poslova Banka priznaje prihode od naknada.

3.21. Transakcije sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izvještaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 „Obelodanjivanje povezanih strana“.

Odnosi između Banke i njenih povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim licima posebno se obelodanjuju (Napomena 24).

Kada kreditna institucija pruža ili koristi usluge lica povezanih sa kreditnom institucijom, ne smije tim licima pružati usluge po uslovima koji su povoljniji od uslova po kojima te usluge pruža drugim licima, niti smije koristiti usluge lica povezanih sa kreditnom institucijom po uslovima koji su nepovoljniji od uslova po kojima bi druga lica pružala te usluge kreditnoj instituciji.

Lica povezana sa kreditnom institucijom su:

1. akcionari kreditne institucije koji imaju 5% ili više učešća u kapitalu ili akcijama kreditne institucije sa pravom glasa;
2. članovi nadzornog ili upravnog odbora i prokuristi kreditne institucije;
3. lica odgovorna za rad kontrolnih funkcija, ovlašćeno lice za sprječavanje pranja novca, lice odgovorno za poslovanje sa pravnim licima, lice odgovorno za rad sa stanovništvom;
4. druga lica koja sa kreditnom institucijom imaju ugovor o radu čije odredbe ukazuju na značajan uticaj tih lica na poslovanje kreditne institucije, odnosno sadrži odredbe kojim se određuje nagrada za rad tih lica po posebnim kriterijumima koji se razlikuju od uslova za lica koja imaju zaključene standardne ugovore o radu, a koja nijesu lica iz prethodnih tačaka;
5. pravno lice u kojem kreditna institucija, član nadzornog ili upravnog odbora ili prokurista kreditne institucije imaju značajno učešće;
6. pravno lice čiji je član organa upravljanja istovremeno i član nadzornog ili upravnog odbora ili prokurista kreditne institucije;
7. pravno lice čiji član organa upravljanja ima 10% ili više akcija kreditne institucije sa pravom glasa;
8. član organa upravljanja društva koje je, direktno ili indirektno, matično ili zavisno društvo kreditne institucije;
9. lice koje djeluje za račun lica iz tačaka 1 do 7 stava u vezi sa poslovima iz kojih bi nastala ili bi se povećala izloženost kreditne institucije;
10. lice koje sa licem iz tačke 1 do 8 predstavlja povezano lice;
11. član uže porodice fizičkih lica iz tačaka 1 do 8;

Članom uže porodice jednog lica smatra se:

1. bračni drug ili lice sa kojim to lice živi u zajednici koja je po zakonu izjednačena sa bračnom zajednicom;
2. djeca i usvojena djeca tog lica i lica iz prethodne tačke;
3. lice koje nema punu poslovnu sposobnost i koje je je pod starateljstvom tog lica.

Poslovanje sa licima povezanim sa kreditnom institucijom propisuje Centralna banka.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.22. Eksternalizacija

Politikom eksternalizacije definisani su osnovni principi i uslovi za angažovanje lica izvan Banke za obavljanje poslova za Banku, pravila za upravljanje rizicima koji su povezani s eksternalizacijom, kao i zahtjevi u vezi sa pristupom podacima i dokumentaciji, obavljanje nadzora od strane Banke, kao i minimalni sadržaj ugovora s pružaocem usluga. Eksternalizacija je definisana kao aranžman bilo koje vrste sa pružaocem usluge po kojem pružalac usluge obavlja proces, uslugu ili aktivnost za Banku koje bi, da eksternalizacija nije izvršena, Banka obavljala samostalno.

Prije donošenja odluke o eksternalizaciji, odluke o promjeni pružaoca usluge, Banka je dužna da :

- izvrši detaljnu analizu potencijalnog pružaoca usluge koja se odnosi na njegovu sposobnost pružanja usluge, finansijsko stanje i poslovnu reputaciju;
- u slučaju da potencijalni pružalac usluga ima sjedište ili obavlja eksternalizovane poslove van Crne Gore, utvrdi da li propisi države ili država u kojima taj pružalac usluge posluje omogućavaju Centralnoj banci Crne Gore nesmetano vršenje kontrole pružaoca usluga u skladu sa Zakonom;
- procijeni moguće poteškoće i vrijeme potrebno za izbor drugog pružaoca usluge ili za samostalno obavljanje poslova u slučaju prestanka eksternalizacije i da odredi izvodljivost (lako, osrednje, teško ili nemoguće);
- procijeni uticaj eksternalizacije na:
 - kontinuitet poslovanja i reputaciju kreditne institucije,
 - troškove, finansijski rezultat, likvidnost, kapital i solventnost kreditne institucije,
 - kvalitet usluga koje kreditna institucija pruža klijentima,
 - rizični profil kreditne institucije,
 - izvještavanje.

Takođe, u procesu eksternalizacije, Banka je dužna da utvrdi dodatne kriterijume, u cilju identifikacije i procjene rizika koji proilaze iz eksternalizacije i upravljanje tim rizicima, kao i ostale bitne elemente, a prije donošenja konačne odluke o eksternalizaciji.

Banka je u obavezi da prati sprovođenje eksternalizovane usluge i njen kvalitet u skladu sa sklopljenim ugovorom i usklađenost eksternog pružaoca usluga sa standardima na nacionalnom i međunarodnom nivou. Direktor organizacione jedinice koja inicira angažovanje spoljnog pružaoca usluga zadužen je za blagovremeno identifikovanje i redovno izvještavanje o svim potencijalnim rizicima. Takođe je u obavezi da na kontinuiranoj osnovi obezbijedi da aranžmani o eksternalizaciji, naročito za kritične i značajne poslove, zadovolje standarde učinka i kvaliteta obavljanja eksternalizovanog posla, koji su definisani u internim aktima Banke.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.23. Eksternalizacija (nastavak)

Svi direktori organizacionih jedinica koji iniciraju angažovanje eksternog pružaoca usluga na godišnjem nivou dužni su dostaviti Sektoru za kontrolu rizika ažurnu dokumentaciju za potrebe redovne godišnje repocjene rizika eksternalizacije. Sektor za kontrolu rizika, na bazi prikupljene dokumentacije i seta analiza o procjeni rizika eksternalizacije, izvještava ograde odlučivanja o rezultatima procjene.

Nosilac politike (Sektor za kontrolu rizika) je dužan da na godišnjem nivou Upravnom odboru banke da dostavi Izvještaj o monitoringu eksternalizovanih aktivnosti.

Banka vodi detaljan i ažuran registar eksternalizovanih poslova, u koji se unose informacije o svim realizovanim kritičnim i značajnim eksternalizacijama, kao i o eksternalizacijama koje nijesu kritične i značajne.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**4.1. Upravljanje rizicima**

Banka identifikuje rizike kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju. Za sve identifikovne rizike Banka određuje njihovu značajnost koja je zasnovana na sveobuhvatnoj procjeni rizika koji su svojstveni pojedinim poslovima, proizvodima, aktivnostima i procesima Banke. Banka je razdvojila poslove ugovaranja transakcija od poslova kontrole rizika kao i podrške poslovanju, na način što je u politikama za upravljanje pojedinačnim rizicima jasno definisala nadležnosti i odgovornosti u procesu upravljanja rizicima.

Banka je u svom poslovanju najviše izložena kreditom riziku i time je najveći fokus dat na upravljanju i kontinuiranom razvoju i unaprjeđenju upravljanja kreditnim rizikom, ali ne zanemaruje se uticaj drugih rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju kao što su rizik likvidnosti, operativni rizik, tržišni rizik, rizik zemlje, rizik koncentracije i drugi rizici kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju.

Strategija upravljanja rizicima predstavlja sveobuhvatan opšti dokument kojim se uređuje oblast upravljanja rizicima u Banci. Strategija ima za cilj da uspostavi opšti okvir za predostrožno i kontinuirano upravljanje rizicima kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju. U cilju efikasnijeg upravljanja rizicima, na operativnom nivou, Banka je razvila posebne politike i procedure za upravljanje rizicima koje su dizajnirane da identifikuju i analiziraju rizike, da definišu odgovarajuće limite i kontrole za upravljanje rizicima, kao i da prate izloženost Banke pojedinim rizicima. Shodno Zakonu o kreditnim institucijama, Banka je dužna da periodično, a najmanje jednom godišnje, preispituje adekvatnost usvojenih politika i procedura za upravljanje pojedinim rizicima.

Nadzorni odbor je dao saglasnost na sledeće politike upravljanja rizicima:

- Kreditnu politiku
- Okvir za sklonost ka upravljanju rizicima
- Sklonost ka preuzimanju rizika
- Politiku upravljanja kreditnim rizikom
- Politiku upravljanja operativnim rizikom
- Politiku upravljanja rizikom zemlje
- Politiku upravljanja rizikom likvidnosti
- Politika upravljanja tržišnim rizicima
- Politika upravljanja kamatnim rizikom iz pozicija kojima se ne trguje
- Politiku upravljanja tržišnim rizicima
- Politiku upravljanja rizikom koncentracije
- Politiku ekstrenalizacije
- Politiku procenjivanja adekvatnosti internog kapitala

Strategijom, politikama i procedurama se definišu osnovni principi za preuzimanje i upravljanje rizicima: utvrđivanje jasnih pravila za upravljanje rizicima; prikupljanje potpunih, pravovremenih i istinitih podataka važnih za upravljanje rizicima i obezbjeđenje adekvatnih kapaciteta za čuvanje i obradu podataka; donošenje poslovnih odluka na temelju kvalitativnih i kvantitativnih analiza; korišćenje većeg broja metoda za identifikaciju i mjerenje rizika; sveobuhvatnost upravljanja rizicima; efektivnost upravljanja rizicima; cikličnost upravljanja rizicima.

Okvir za sklonost ka preuzimanju rizika predstavlja okvir za definisanje sklonosti ka preuzimanju rizika.

Sklonost ka preuzimanju rizika Banke predstavlja definisanje maksimalno prihvatljivog nivoa rizika kojim se obezbjeđuje da ukupni nivo rizika bude u skladu sa očekivanjima svih stejkholdera.

Banka identifikuje nekvalitetne kredite (NPL) i nekvalitetne izloženosti (NPE) u skladu sa kriterijumima koje je definisala u Politici za upravljanje kreditnim rizikom. Praćenje i kontrola kreditnog rizika podrazumijeva uspostavljanje kontrolnih mehanizama u vidu graničnih vrijednosti za pokazatelje pomoću kojih Banka prati kreditni rizik definisanih od strane Sektora za kontrolu rizika, i praćenje usklađenosti sa definisanim graničnim vrijednostima tih pokazatelja. Takođe Banka je definisala postupke/mjere koji se moraju ispoštovati ukoliko pokazatelji ostvare vrijednosti veće od graničnih vrijednosti za zelenu zonu.

Nadzorni odbor ima sveobuhvatnu odgovornost za uspostavljanje i nadzor nad okvirom za upravljanje rizicima.

Sektor za kontrolu rizika je odgovoran za praćenje izloženosti Banke pojedinim rizicima o čemu mjesečno izvještava Upravni odbor.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**4.2. Kreditni rizik i rizici povezani sa kreditnim rizikom****Kreditni rizik u užem smislu**

Kreditni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usljed neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Banka odobrava kredite u saglasnosti sa poslovnom strategijom, usaglašavajući rokove dospijeca odobrenih kredita i politiku kamatnih stopa sa namjenom kredita i kreditnom sposobnošću dužnika.

Politika upravljanja kreditnim rizikom polazi od zakonske obaveze Banke propisane Zakonom o kreditnim institucijama i podzakonskim aktima, ali i od opšteprihvaćenih međunarodnih načela za upravljanje kreditnim rizikom i pozitivne prakse za procjenu kreditnog rizika.

Cilj politike je uspješno ostvarivanje Kreditne politike i Strategije upravljanja rizicima na način što će se preciznije utvrditi oblasti u kojima se vrši identifikacija izvora kreditnog rizika, metode za identifikaciju, metode i vremenski okviri za mjerenje kreditnog rizika, limite i postupke kontrolisanja pojedinačnih i ukupnih izloženosti kreditnom riziku uz uvažavanje veličine Banke i složenosti proizvoda, način i dinamika izvještavanja i informisanja Nadzornog odbora i Upravnog odbora o upravljanju kreditnim rizikom, kao i metode i vremenske okvire naknadne provjere kvaliteta upravljanja kreditnim rizikom.

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

Upravljanje kreditnim rizikom obuhvata sve aspekte procjene rizika prije odobravanja plasmana, kao i praćenje plasmana do konačne otplate.

Banka je razdvojila poslove ugovaranja transakcija od poslova kontrole rizika kao i podrške poslovanju, na način što je u Politici za upravljanje kreditnim rizikom jasno definisala nadležnosti i odgovornosti u procesu upravljanja kreditnim rizikom.

Sistem odlučivanja o kreditnom riziku predstavlja dio sveobuhvatnog sistema upravljanja rizicima. Postupak odobrenja pojedinačnih izloženosti obuhvata predlog Odjeljenja za upravljanje sredstvima / Sektora za poslovanje sa fizičkim licima i preduzetnicima / Sektora za poslovanje sa malim i srednjim privrednim društvima / Sektora za poslovanje sa korporativnim klijentima i finansiranje javne uprave / Odjeljenja za upravljanje problematičnim plasmanima i naplatu potraživanja. Sektor za kreditnu analizu daje stav/mišljenje za odobrenje plasmana koji se dostavlja nadležnim organima za donošenje odluke o odobrenju istih. Nivo odlučivanja definisan je Pravilnikom o radu kreditnih odbora i Pravilnikom o radu Odbora za praćenje nekvalitetnih i restrukturiranih izloženosti.

Banka je uspostavila sistem monitoringa u cilju blagovremene identifikacije pogoršanja kreditnog kvaliteta na nivou fizičkih i pravnih lica, i vodila evidenciju o izloženostima sa povećanim kreditnim rizikom. Banka je definisala kvalitativne i kvantitativne indikatore upozorenja pomoću kojih prati izloženost kreditnom riziku na nivou pojedinačnih izloženosti.

Banka razmatra indikatore koji ukazuju na malu vjerovatnoću izmirenja obaveza dužnika za utvrđivanje nastupanja statusa neizmirenja obaveza dužnika, pored dana kašnjenja.

Postoje dvije vrste indikatora koji ukazuju na malu vjerovatnoću izmirenja obaveza dužnika:

- Hard indikatori koji će automatski prouzrokovati status neizmirenja obaveza nakon njihove identifikacije, bez potrebe za dodatnom analizom.
- Soft indikatori su pokazatelji potencijalnog pogoršanja finansijskog ili ekonomskog položaja dužnika ili sposobnosti dužnika da u potpunosti otplati svoju obavezu, koji zahtijevaju dodatnu analizu kako bi se procijenilo da li je nastupio status neizmirenja obaveza.

Banka prati cjelokupnu strukturu i kvalitet kreditnog portfolija, odnosno kreditni rizik koji proizilazi iz ukupnog portfolija, kao i rizike vezane za pojedinačne kredite i transakcije. Krediti koji zapadnu u docnju ili krediti koji budu klasifikovani u neku od kategorija nekvalitetne aktive su predmet posebne pažnje. Praćenje rizika je organizovano tako da omogućava pravovremeno preduzimanje odgovarajućih mjera radi smanjenja kreditnog rizika u slučaju pogoršanja kreditne sposobnosti dužnika.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

4.2. Kreditni rizik i rizici povezani sa kreditnim rizikom (nastavak)

Za potrebe sprovođenja mjera restrukturiranja, Banka nastoji da u ranoj fazi otkrije naznake mogućih budućih finansijskih poteškoća. S tim u vezi, procjena finansijskog stanja dužnika nije ograničena samo na izloženosti sa očiglednim znakovima finansijskih poteškoća već i za izloženosti u pogledu kojih dužnik nije suočen sa očiglednim finansijskim poteškoćama, ali za koje su se znatno promijenili uslovi na tržištu tako da bi mogli uticati na dužnikovu sposobnost otplate.

Rizici povezani sa krediznim rizikom

Rezidualni rizik

Banka u kontekstu procjene adekvatnosti internog kapitala vrši analizu uticaja rezidualnog rizika polazeći od pretpostavke umanjivanja vrijednosti primljenih sredstava obezbjeđenja.

Rizik zemlje

Banka mjeri izloženost riziku zemlje u kojoj njeni dužnici imaju sjedište/prebivalište. Banka vrši rangiranje zemalja, koristeći dugoročni kreditni rejting zemlje dužnika, utvrđen od strane međunarodno priznatih eksternih institucija. U skladu sa rejtingom međunarodno priznatih rejting agencija, Banka svrstava svaku od zemalja u jednu od četiri rizične kategorije. Upravljanje rizikom zemlje uređeno je internim aktima.

Kamatno indukovani kreditni rizik i valutno indukovani kreditni rizik

Banka je uspostavila odgovarajuće sisteme upravljanja rizicima od gubitka koji proizilazi iz izloženosti koje su vezane za promjenjivu kamatnu stopu (kamatno indukovani kreditni rizik) i od gubitka koji proizilazi iz izloženosti koje su denominovane u stranoj valuti ili koje su vezane za stranu valutu (valutno indukovani rizik), koji podrazumijevaju upravljanje ovim rizicima na nivou pojedinačne izloženosti ali i na nivou ukupnog portfolija. Upravljanje ovim rizicima detaljnije je uređeno internim aktima koja se odnose na kreditni rizik.

Rizik koncentracije

Banka je uspostavila sistem identifikacije koji podrazumijeva blagovremenu i sveobuhvatnu analizu svih faktora u cilju identifikacije rizika koncentracije kojem je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju. Mjerenje, odnosno procjena rizika koncentracije vrši se kroz odgovarajuću procjenu identifikovanog rizika koncentracije na nivou izloženosti prema pojedinačnim licima, odnosno grupi povezanih lica, na nivou privredne grane / djelatnosti, na nivou izloženosti koje imaju odobren grejs period, na nivou izloženosti prema nerezidentnim klijentima i na nivou izloženosti sa jednokratnim dospeljećem. Upravljanje rizikom koncentracije uređeno je internim aktima.

4.2.1. Upravljanje kreditnim rizikom

Konkretno, upravljanje kreditnim rizikom pokriva dva glavna aspekta kreditnih aktivnosti:

- 1.) Prethodnu procjenu rizika koji se preuzima - prethodnom analizom, koja se formalizuje kreiranjem kreditnog fajla koji odobravaju nadležni organi;
- 2.) Redovno praćenje plasmana, odnosno preuzetog rizika. Nakon odobrenja plasmana, Banka je izložena rizicima koji stalno evoluiraju u zavisnosti od stanja klijenta i drugih internih ili eksternih faktora. Stoga je potrebno redovno pratiti rizike sa ciljem zaštite interesa Banke.

Banka je uspostavila sistem za praćenje plasmana na pojedinačnom i na portfolio nivou, kao i sistem za adekvatno rezervisanje i izdvajanje ispravki vrijednosti za kreditni rizik. Na ovaj način na vrijeme se identifikuju potencijalno problematični krediti i omogućava blagovremeno preuzimanje aktivnosti za naplatu.

Preuzete i potencijalne obaveze po osnovu kredita

Primarna svrha ovih instrumenta je da se obezbijedi da sredstva budu dostupna klijentu na zahtjev. Garancije i akreditivi predstavljaju neopozivu pisanu obavezu Banke da će izvršiti plaćanje prema trećoj strani u slučaju da klijent ne može da ispunji svoje obaveze, i stoga nose isti kreditni rizik kao i krediti.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**4.2. Kreditni rizik i rizici povezani sa kreditnim rizikom (nastavak)****4.2.1. Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)**

Dokumentarni i komercijalni akreditivi – koji predstavljaju pisanu izjavu o obavezi Banke preuzetoj u ime klijenta, a kojom se trećem licu daje ovlašćenje da kod Banke vuče mjenice do iznosa dogovorenog posebnim uslovima – su obezbijeđeni osnovnom isporukom robe na koju se odnose, te stoga, nose manji rizik nego direktna pozajmica.

4.2.2. Rezervisanja za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti u skladu sa MSFI 9

U skladu sa Odlukom o kriterijumima i načinu klasifikacije i obračunavanju rezervacija za potencijalne kreditne gubitke kreditne institucije ("Službeni list Crne Gore", br. 127/20 od 29.12.2020, 140/21 od 30.12.2021 i 94/25 od 12.08.2025), Banka je dužna da za stavke bilansne aktive i vanbilansne stavke po osnovu kojih je izložena kreditnom riziku, najmanje kvartalno, vrši procjenu obezvrjeđenja (za stavke bilansne aktive), odnosno procjenu vjerovatnog gubitka (za vanbilansne stavke). Za svrhe procjene obezvrjeđenja za stavke bilansne aktive, odnosno procjenu vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke, Banka je usvojila Metodologiju za obračun ispravke vrijednosti u skladu sa MSFI 9.

Banka na kvartalnom nivou obračunava obezvrjeđenje u skladu sa Metodologijom za obračun obezvrjeđenja u skladu sa MSFI 9 u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog vijeka, ako je kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno porastao od početnog priznavanja, ili postoji identifikovan objektivan dokaz obezvrjeđenja (finansijska sredstva u nivou 2 i 3), odnosno po iznosu koji je jednak očekivanim dvanaestomjesečnim kreditnim gubicima za sve finansijske instrumente kod kojih kreditni rizik nije značajno porastao od početnog priznavanja (finansijska sredstva u nivou 1).

Za potrebe analize, Banka je identifikovala niz kriterijuma koje koristi za potrebe procjene i koje koristi radi poređenja sa stanjem u momentu inicijalnog priznavanja finansijskog instrumenta u skladu sa MSFI 9 i ovom Metodologijom. Identifikacija jednog ili više indikatora može ukazivati da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika.

4.2.3. Izvještavanje o kreditnom riziku

Banka je uspostavila sistem izveštavanja o kreditnom riziku sa ciljem da podrži proces donošenja odluka. Izvještavanje o kreditnom riziku obuhvata regulatorno i interno izvještavanje. Regulatorno izvještavanje podrazumijeva mjesečno i kvartalno dostavljanje obrazaca o kreditnoj izloženosti Centralnoj Banci Crne Gore definisanih Odlukom o izveštajima koji se dostavljaju CBCG. Regulatorno izvještavanje vrši Sektor za računovodstvo, izvještavanje i kontroling i Sektor za kontrolu rizika Banke.

Interno izvještavanje podrazumijeva redovnu komunikaciju (izvještavanje) između Sektora za kontrolu rizika i organizacionih jedinica koje preuzimaju rizike kao i mjesečno izvještavanje Upravnog odbora odnosno kvartalno izvještavanje Nadzornog odbora Banke i Odbora za rizike.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

4.2. Kreditni rizik i rizici povezani sa kreditnim rizikom (nastavak)

4.2.4. Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

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

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.		31. decembar 2024.	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Bilansne stavke				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	56.465	56.465	84.045	84.043
Kredit i potraživanja od kreditnih institucija	85.958	85.583	53.870	53.654
Kredit i potraživanja od klijenata	142.706	136.473	142.499	137.772
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	64.823	64.584	148.325	147.998
Hartije od vr. po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	20.664	20.664	67.707	67.707
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	150	1	150	7
Ostala finansijska sredstva	1.995	1.995	11	11
Odložena poreska sredstva	113	113	114	114
Ostala sredstva	1.097	829	1.009	801
	373.971	366.707	497.730	492.107
Vanbilansne stavke				
Plative garancije	7.742	7.440	10.636	10.334
Činidbene garancije	13.509	13.329	10.320	10.140
Ostale garancije	1.621	1.614	595	588
Nepovučene kreditne linije	16.171	16.006	4.763	4.716
	39.043	38.389	26.314	25.778
Maksimalna izloženost kreditnom riziku	413.014	405.096	524.044	517.885

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

Izloženost kreditnom riziku se djelimično kontroliše pribavljanjem instrumenata obezbjeđenja i garancija pravnih i fizičkih lica. Upotreba i upravljanje sredstvima obezbjeđenja je jedna od osnovnih komponenti upravljanja kreditnim rizikom. Zajedno sa sagledavanjem finansijskog stanja dužnika, sredstva obezbjeđenja se smatraju veoma važnom determinantom za određivanje izloženosti kreditnom riziku jer se izloženost kreditnom riziku djelimično kontroliše pribavljanjem instrumenata obezbjeđenja i garancija pravnih i fizičkih lica.

Tipovi instrumenata obezbjeđenja su:

- depoziti;
- pravo hipoteke na nepokretnostima;
- pravo zaloge na opremi, hartijama od vrijednosti, zalihama, vozilima i potraživanjima;
- mjenice;
- ovlašćenja;
- administrativne zabrane;
- žiranti i solidarni jemci;
- garancije i jemstva;
- polise osiguranja.

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KLIJENATA

31.12.2025.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednost i S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Kredit i potraživanja od banaka	85.958	-	-	85.958	(375)	(0)	-	(375)	85.583
Stambeni i hipotekarni krediti	23.657	982	5.758	30.397	(165)	(13)	(6)	(184)	30.213
Gotovinski krediti	2.239	32	23	2.294	(59)	(2)	(15)	(76)	2.218
Potrošački krediti	94	2	-	96	(2)	(0)	-	(2)	94
Minusi po tekućim računima	6	-	-	6	(0)	-	-	(0)	6
Kartice fizička lica	90	-	-	90	(1)	-	-	(1)	89
Kredit dati srednjim i malim privatnim preduzećima	52.882	32.147	7.657	92.686	(548)	(498)	(4.512)	(5.558)	87.128
Kredit dati državnim preduzećima	6.008	363	-	6.371	(27)	(11)	-	(38)	6.333
Kredit dati velikim privatnim preduzećima	4.805	5.959	2	10.766	(52)	(321)	(0)	(373)	10.393
Kredit i potraživanja od klijenata	89.781	39.485	13.440	142.706	(854)	(846)	(4.533)	(6.233)	136.473
Ukupno	175.739	39.485	13.440	228.664	(1.229)	(846)	(4.533)	(6.608)	222.056

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KLIJENATA

31.12.2024.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednost S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Kredit i potraživanja od banaka	53.868	2	-	53.870	(216)	(0)	-	(216)	53.654
Stambeni i hipotekarni krediti	32.378	429	107	32.914	(121)	(5)	(9)	(135)	32.779
Gotovinski krediti	12.187	31	312	12.529	(66)	(3)	(110)	(179)	12.350
Potrošački krediti	298	-	32	330	(9)	-	(26)	(35)	296
Minusi po tekućim računima	6	-	-	6	-	-	-	-	6
Kartice fizička lica	87	-	-	87	-	-	-	-	87
Kredit dati srednjim i malim privatnim preduzećima	37.921	30.138	7.130	75.189	(638)	(1.202)	(1.998)	(3.837)	71.351
Kredit dati državnim preduzećima	9.217	-	414	9.631	(41)	-	(33)	(74)	9.557
Kredit dati velikim privatnim preduzećima	11.401	-	412	11.813	(256)	-	(210)	(466)	11.347
Kredit i potraživanja od klijenata	103.494	30.598	8.406	142.499	(1.131)	(1.210)	(2.386)	(4.727)	137.772
Ukupno	157.362	30.601	8.406	196.369	(1.347)	(1.210)	(2.386)	(4.943)	191.426

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

31.12.2025.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednosti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	64.823	-	-	64.823	(239)	-	-	(239)	64.584
Euroobveznice - Crna Gora	51.517	-	-	51.517	(230)	-	-	(230)	51.287
Euroobveznice – Nerezidenti	8.210	-	-	8.210	(8)	-	-	(8)	8.202
Državni zapisi – Nerezidenti	5.096	-	-	5.096	(1)	-	-	(1)	5.095
*Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	20.664	-	-	20.664	(87)	-	-	(87)	20.577
Euroobveznice – Crna Gora	19.354	-	-	19.354	(87)	-	-	(87)	19.267
Euroobveznice – nerezidenti	1.310	-	-	1.310	-	-	-	-	1.310
Ukupno	85.487	-	-	85.487	(326)	-	-	(326)	85.161

*Ispravka vrijednosti za Hartije od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat knjiže se na kapitalu i na 31.12.2025. godine iznose EUR 87.

31.12.2024.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijednosti S1	Ispravka vrijednosti S2	Ispravka vrijednosti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	148.325	-	-	148.325	(327)	-	-	(327)	147.998
Euroobveznice - Crna Gora	69.707	-	-	69.707	(311)	-	-	(311)	69.396
Euroobveznice – Nerezidenti	8.243	-	-	8.243	(7)	-	-	(7)	8.237
Državni zapisi – Nerezidenti	70.374	-	-	70.374	(9)	-	-	(9)	70.365
*Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	67.707	-	-	67.707	-	-	-	-	67.707
Euroobveznice – Crna Gora	28.189	-	-	28.189	-	-	-	-	28.189
Euroobveznice – nerezidenti	39.519	-	-	39.519	-	-	-	-	39.518
Ukupno	216.032	-	-	216.032	(327)	-	-	(327)	215.705

*Ispravka vrijednosti za Hartije od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat knjiže se na kapitalu i na 31.12.2024. godine iznose EUR 130.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

VANBILANSNE STAVKE

31.12.2025.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijedno sti S1	Ispravka vrijedno sti S2	Ispravka vrijednos ti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Vanbilansne stavke	34.999	4.041	3	39.043	(449)	(43)	(1)	(493)	38.550
Garancije	19.004	3.868	0	22.872	(287)	(42)	-	(329)	22.543
Nepovučene kreditne linije	15.995	173	3	16.171	(162)	(1)	(1)	(164)	16.007
Ukupno	34.999	4.041	3	39.043	(449)	(43)	(1)	(493)	38.550

VANBILANSNE STAVKE

31.12.2024.	S1	S2	S3	Ukupno	Ispravka vrijedno sti S1	Ispravka vrijedno sti S2	Ispravka vrijednos ti S3	Ukupno ispravka vrijednosti	Neto
Vanbilansne stavke	24.085	2.194	35	26.314	(435)	(95)	(5)	(536)	25.778
Garancije	19.785	1.731	35	21.551	(396)	(88)	(5)	(490)	21.062
Nepovučene kreditne linije	4.300	463	0	4.763	(39)	(7)	-	(46)	4.717
Ukupno	24.085	2.194	35	26.314	(435)	(95)	(5)	(536)	25.778

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KLIJENATA PO DANIMA DOCNJE - STAGE 1

31.12.2025.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31- 60 dana	Od 61-90 dana	Docnja preko 90 dana	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka	85.958	-	-	-	-	85.958
Stambeni i hipotekarni krediti	23.657	-	-	-	-	23.657
Gotovinski krediti	2.219	20	-	-	-	2.239
Potrošački krediti	94	-	-	-	-	94
Minusi po tekućim računima	6	-	-	-	-	6
Kartice fizička lica	72	7	11	-	-	90
Kredit dat srednjim i malim privatnim preduzećima	52.686	195	-	-	-	52.882
Kredit dat državnim preduzećima	6.008	-	-	-	-	6.008
Kredit dat velikim privatnim preduzećima	4.066	740	-	-	-	4.806
Kredit i potraživanja od klijenata	88.808	962	11	-	-	89.781
od čega: restrukturirani:	502	-	-	-	-	502

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KLIJENATA PO DANIMA DOCNJE- STAGE 2

31.12.2025.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31- 60 dana	Od 90 dana	Docnja preko 90 dana	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-
Stambeni i hipotekarni krediti	287	-	694	-	-	982
Gotovinski krediti	21	-	-	10	-	32
Potrošački krediti	2	-	-	-	-	2
Minusi po tekućim računima	-	-	-	-	-	-
Kartice fizička lica	-	-	-	-	-	-
Kredit dat srednjim i malim privatnim preduzećima	23.939	8.137	-	72	-	32.147
Kredit dat državnim preduzećima	364	-	-	-	-	363
Kredit dat velikim privatnim preduzećima	5.959	-	-	-	-	5.959
Kredit i potraživanja od klijenata	30.572	8.137	694	82	-	39.485
od čega: restrukturirani:	6.151	484	-	-	-	6.635

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KLIJENATA PO DANIMA DOCNJE- STAGE 3

31.12.2025.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Docnja preko 90 dana	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-
Stambeni i hipotekarni krediti	-	-	-	32	5.725	5.758
Gotovinski krediti	-	-	-	-	24	23
Potrošački krediti	-	-	-	-	-	-
Minusi po tekućim računima	-	-	-	-	-	-
Kartice fizička lica	-	-	-	-	-	-
Kredit dat srednjim i malim privatnim preduzećima	1.479	1.044	31	4	5.099	7.657
Kredit dat državnim preduzećima	-	-	-	-	-	-
Kredit dat velikim privatnim preduzećima	-	-	-	-	2	2
Kredit i potraživanja od klijenata	1.479	1.044	31	36	10.850	13.440
od čega: restrukturirani:	410	42	-	-	4.854	5.305

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KLIJENATA PO DANIMA DOCNJE - STAGE 1

31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Docnja preko 90 dana	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka	53.868	-	-	-	-	53.868
Stambeni i hipotekarni krediti	31.256	1.122	-	-	-	32.378
Gotovinski krediti	11.899	288	-	-	-	12.187
Potrošački krediti	288	10	-	-	-	298
Minusi po tekućim računima	6	-	-	-	-	6
Kartice fizička lica	84	3	-	-	-	87
Kredit i dati srednjim i malim privatnim preduzećima	36.713	1.208	-	-	-	37.921
Kredit i dati državnim preduzećima	9.217	-	-	-	-	9.217
Kredit i dati velikim privatnim preduzećima	7.256	4.144	-	-	-	11.401
Kredit i potraživanja od klijenata	96.719	6.775	-	-	-	103.494
od čega: restrukturirani:	-	-	-	-	-	-

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KLIJENATA PO DANIMA DOCNJE- STAGE 2

31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Docnja preko 90 dana	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka	2	-	-	-	-	2
Stambeni i hipotekarni krediti	429	-	-	-	-	429
Gotovinski krediti	30	-	0	-	-	31
Potrošački krediti	-	-	0	-	-	-
Minusi po tekućim računima	-	-	-	-	-	-
Kartice fizička lica	-	-	-	-	-	-
Kredit i dati srednjim i malim privatnim preduzećima	26.984	1.377	1.748	29	-	30.138
Kredit i dati državnim preduzećima	-	-	-	-	-	-
Kredit i dati velikim privatnim preduzećima	-	-	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata	27.443	1.377	1.749	29	-	30.598
od čega: restrukturirani:	7.819	293	-	-	-	8.112

KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KLIJENATA PO DANIMA DOCNJE- STAGE 3

31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Docnja preko 90 dana	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-
Stambeni i hipotekarni krediti	105	-	-	-	2	107
Gotovinski krediti	27	285	-	-	-	312
Potrošački krediti	-	-	-	-	32	32
Minusi po tekućim računima	-	-	-	-	-	-
Kartice fizička lica	-	-	-	-	-	-
Kredit i dati srednjim i malim privatnim preduzećima	5.780	32	17	555	745	7.130
Kredit i dati državnim preduzećima	414	-	-	-	-	414
Kredit i dati velikim privatnim preduzećima	-	-	-	-	412	412
Kredit i potraživanja od klijenata	6.326	317	17	555	1.191	8.406
od čega: restrukturirani:	4.642	8	-	-	454	5.104

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO DANIMA DOCNJE

Cjelokupan iznos hartija od vrijednosti na dan 31.12.2025. godine i 31.12.2024. godine klasifikovan je u STAGE-u 1 i bez identifikovane je docnje.

VANBILANS PO DANIMA DOCNJE

31.12.2025.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Docnja preko 90 dana	Ukupno
Vanbilansne stavke						
Garancije	10.590	12.282	-	-	-	22.872
Nepovučene kreditne linije	13.268	2.889	11	3	-	16.171
Ukupno	23.858	15.171	11	3	-	39.043

VANBILANS PO DANIMA DOCNJE

31.12.2024.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Docnja preko 90 dana	Ukupno
Vanbilansne stavke						
Garancije	11.234	9.267	1.050	-	-	21.551
Nepovučene kreditne linije	4.181	579	3	-	-	4.763
Ukupno	15.415	9.846	1.053	-	-	26.314

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

UČEŠĆE PROBLEMATIČNIH KREDITA I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KLIJENATA – STAGE 3 U UKUPNIM KREDITIMA

31.12.2025.

Kredit i potraživanja od banaka	Bruto izloženost	Ispravka vrijednosti S3	S3 potraživanja	Ispravka vrijednosti S3	Restruktuirana S3 potraživanja	Ispravka vrijednosti restrukturirana S3 potraživanja	Učešće S3 potraživanja u bruto izloženosti
Stambeni i hipotekarni krediti	53.870	(216)	-	-	-	-	0%
Gotovinski krediti	30.397	(184)	5.758	(5)	75	(5)	19%
Potrošački krediti	2.294	(76)	23	(15)	-	-	1%
Minusi po tekućim računima	96	(2)	-	-	-	-	0%
Kartice fizička lica	6	-	-	-	-	-	0%
Kreditirani srednjim i malim privrednim društvima	90	(1)	-	-	-	-	0%
Kreditirani državnim preduzećima	92.686	(5.558)	7.657	(4.512)	11.999	(4.251)	0%
Kreditirani velikim privatnim preduzećima	6.371	(38)	-	-	367	(10)	8%
Kreditirani velikim privatnim preduzećima	10.766	(373)	2	-	2	(0)	0%
Kreditirani i potraživanja od klijenata	142.706	(6.233)	13.440	(4.533)	12.443	(4.266)	9%

31.12.2024.

Kredit i potraživanja od banaka	Bruto izloženost	Ispravka vrijednosti S3	S3 potraživanja	Ispravka vrijednosti S3	Restruktuirana S3 potraživanja	Ispravka vrijednosti restrukturirana S3 potraživanja	Učešće S3 potraživanja u bruto izloženosti
Stambeni i hipotekarni krediti	53.870	(216)	-	-	-	-	0%
Gotovinski krediti	32.914	(135)	107	(9)	93	(7)	0%
Potrošački krediti	12.529	(179)	312	(110)	-	(2)	2%
Minusi po tekućim računima	330	(35)	32	(26)	-	-	10%
Kartice fizička lica	6	-	-	-	-	-	0%
Kreditirani srednjim i malim privrednim društvima	87	-	-	-	-	-	0%
Kreditirani državnim preduzećima	75.189	(3.837)	7.130	(1.998)	4.185	(637)	9%
Kreditirani velikim privatnim preduzećima	9.631	(74)	414	(33)	414	(33)	4%
Kreditirani velikim privatnim preduzećima	11.813	(466)	412	(210)	412	(210)	3%
Kreditirani i potraživanja od klijenata	142.499	(4.727)	8.406	(2.386)	5.104	(888)	6%

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

UČEŠĆE PROBLEMATIČNIH KREDITA I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I KLIJENATA – STAGE 3 U UKUPNIM KREDITIMA (NASTAVAK)

Kredit i potraživanja od banaka	Bruto 31.12.2024.	Novi S3 klijenti	Smanjenje S3 klijenata	Druge promjene	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Stambeni i hipotekarni krediti	396	5.586	225	-	5.758	5.752
Gotovinski krediti	54	12	43	-	23	8
Potrošački krediti	-	-	-	-	-	-
Minusi po tekućim računima	-	-	-	-	-	-
Kartice fizička lica	-	-	-	-	0	-
Kreditni dati srednjim i malim privatnim preduzećima	7.130	5.361	4.834	-	7.657	3.145
Kreditni dati državnim preduzećima	414	-	414	-	-	-
Kreditni dati velikim privatnim preduzećima	412	23	433	-	2	2
Kredit i potraživanja od klijenata	8.406	10.982	5.948	-	13.440	8.907

Kredit i potraživanja od banaka	Bruto 31.12.2023.	Novi S3 klijenti	Smanjenje S3 klijenata	Druge promjene	Bruto 31.12.2024.	Neto 31.12.2024.
Stambeni i hipotekarni krediti	137	636	377	-	107	98
Gotovinski krediti	53	472	471	-	312	202
Potrošački krediti	-	1	1	-	32	6
Minusi po tekućim računima	-	-	-	-	-	-
Kartice fizička lica	-	-	-	-	-	-
Kreditni dati srednjim i malim privatnim preduzećima	5.654	7.654	6.178	-	7.130	5.131
Kreditni dati državnim preduzećima	460	414	460	-	414	381
Kreditni dati velikim privatnim preduzećima	570	2	159	-	412	202
Kredit i potraživanja od klijenata	6.874	9.179	7.647	-	8.406	6.020

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

UČEŠĆE PROBLEMATIČNIH VANBILANSNIH IZLOŽENOSTI – STAGE 3 U VANBILANSNIM IZLOŽENOSTIMA

Vanbilansne stavke	Bruto 31.12.2024.	Novi S3 klijenti	Smanjenje S3 klijenata	Druge promjene	Bruto 31.12.2025.	Neto 31.12.2025.
Garancije	35	63	95	-	3	2
Nepovučene kreditne linije	35	60	95	-	-	-
	-	3	-	-	3	2
Ukupno	35	63	95	-	3	2

Vanbilansne stavke	Bruto 31.12.2023.	Novi S3 klijenti	Smanjenje S3 klijenata	Druge promjene	Bruto 31.12.2024.	Neto 31.12.2024.
Garancije	225	49	239	-	35	30
Nepovučene kreditne linije	225	49	239	-	35	30
	-	-	-	-	-	-
Ukupno	225	49	239	-	35	30

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA

Napomene uz finansijske iskaze za godinu završenu 31. decembra 2025. godine

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

Kvalitet kredita i potraživanja od banaka i klijenata izloženih kreditnom riziku prikazan je kako slijedi:

	Neobezvrijeđeni nedospjeli	Neobezvrijeđeni dospjeli	Grupno procijenjeni	Individualno procijenjeni	Ukupno bruto	Ukupno obezvrijeđenje	Ukupno neto
Stambeni i hipotekarni krediti	-	-	23.226	109	23.335	103	23.232
Gotovinski krediti	-	-	2.555	-	2.555	107	2.448
Potrošački krediti	-	-	64	-	64	1	63
Minusi po tekućim računima	-	-	3	-	3	-	3
Kreditni datu srednjim i malim privatnim preduzećima	-	-	48.767	7.301	56.068	3.326	52.742
Kreditni datu državnim preduzećima	-	-	12.492	460	12.952	137	12.815
Kreditni datu velikim privatnim preduzećima	-	-	4.553	570	5.123	75	5.048
kartice fizička lica	-	-	23	-	23	-	23
Kreditni i potraživanja od banaka	-	-	47.364	-	47.364	467	46.897
Vanbilansna aktiva	-	-	16.626	-	16.626	196	16.430
31. decembar 2025.	-	-	155.673	8.440	164.113	4.412	159.701
Stambeni i hipotekarni krediti	-	-	32.822	92	32.914	135	32.779
Gotovinski krediti	-	-	12.529	-	12.529	179	12.350
Potrošački krediti	-	-	330	-	330	35	296
Minusi po tekućim računima	-	-	6	-	6	0	6
Kreditni datu srednjim i malim privatnim preduzećima	-	-	68.453	6.736	75.189	3.837	71.352
Kreditni datu državnim preduzećima	-	-	9.217	414	9.631	74	9.557
Kreditni datu velikim privatnim preduzećima	-	-	11.401	412	11.813	466	11.347
kartice fizička lica	-	-	87	-	87	-	87
Kreditni i potraživanja od banaka	-	-	53.870	-	53.870	216	53.654
Vanbilansna aktiva	-	-	26.279	35	26.314	536	25.778
31. decembar 2024.	-	-	214.994	7.689	222.683	5.479	217.205

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.2. Kreditni rizik (nastavak)****4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)****a) Dospjeli ali neobezvrijeđeni krediti i plasmani**

Banka u svom portfoliju nije identifikovala dospjele ali neobezvrijeđene kredite i plasmane.

b) Fer vrijednost sredstava obezbjeđenja

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Depozit	4.578	25.942
Hipoteke	259.118	206.627
Zaloga	7.333	8.077
Polise osiguranja	153	326
Ukupno	271.181	240.972

Nekretnine koje se uzimaju kao kolateral su stambeni prostori, porodične stambene zgrade, poslovni prostori, industrijski objekti, građevinsko zemljište i ostalo zemljište zavisno od lokacije i njegove buduće namjene.

Opšteprihvaćeni pristupi procjene vrijednosti

Postoje tri opšteprihvaćena pristupa procjene vrijednosti imovine (nematerijalnih i materijalnih sredstava) i kapitala koji su definisani u okviru Međunarodnih standarda za procjenu vrijednosti:

- tržišni pristup;
- prinosni pristup i
- troškovni pristup.

Najčešće primjenjivani tržišni pristup bazira se na direktnom upoređivanju prodajnih cijena i/ili ponuđenih cijena na tržištu za imovinu sličnih karakteristika. Tržišni pristup se zasniva na principu supstitucije, koji pretpostavlja da informisan kupac neće platiti više za određeno sredstvo nego što bi platio za sredstvo istih ili sličnih karakteristika. U slučaju da se u izvještaju o procjeni analiziraju cijene koje su ponuđene na tržištu za imovinu koja je slična imovini koja je predmet procjene, neophodno je u analizi obračunati i dodatnu korekciju za razliku između ponuđenih i ostvarenih cijena na tržištu.

Prinosni pristup procjene se zasniva na principu anticipacije. U skladu sa ovim principom, tipični investitor/kupac na tržištu će investirati u samo u onu imovinu od koje očekuje buduće prilive, odnosno buduće koristi.

Troškovni pristup se zasniva na principu supstitucije, pri čemu se polazi od pretpostavke da racionalan kupac neće za konkretnu imovinu platiti cijenu višu nego što bi bilo potrebno da iznova nabavi imovinu koja bi imali istu upotrebnu vrijednost kao procjenjivana imovina. Troškovni pristup se koristi u slučajevima kada nema dovoljno podataka za pouzdanu primjenu prinosnog i tržišnog pristupa, odnosno kada je predmet procjene specifičnih karakteristika te ne postoji aktivno tržište takvih sredstava i pouzdani uporedivi podaci za sredstva sličnih karakteristika i korisnosti.

Banka po pravilu koristi tržišni pristup procjene vrijednosti kolaterala.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.2. Kreditni rizik (nastavak)****4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)****Metode procjene materijalne imovine koja služi kao kolateral**

Prije donošenja odluke koja metoda procjene je primjenljiva za konkretno materijalno sredstvo koje je predmet procjene, ovlašćeni procjenitelj je dužan da izvrši sljedeće:

- identifikaciju predmeta procjene i svih prava i obaveza koja se odnose na predmet procjene, uz listu izvora podataka i dokumentacije na osnovu koje vrši procjenu;
- analizu imovinsko-pravne dokumentacije i svih prava, oblika svojine i obima udjela u predmetu procjene. Na osnovu izvršene analize ovlašćeni procjenitelj treba da navede ograničenja koja se tiču imovinsko - pravnih odnosa i načina korišćenja predmetnih materijalnih sredstava, a koja su od značaja i mogu imati uticaj na procijenjenu vrijednost predmetnog materijalnog sredstva.

Metode procjene materijalne imovine koja služi kao kolateral (nastavak)

Na osnovu tako izvršene analize, ovlašćeni procjenitelj primjenjuje jedan ili više opšteprihvaćenih pristupa:

I. u okviru tržišnog pristupa – metod direktnog upoređivanja cijena

Prvi korak u primjeni **metoda direktnog upoređivanja cijena** je identifikacija sredstva koje je predmet procjene i njegovih karakteristika kao što su: lokacija, veličina, starost, kvalitet, namjena. U sljedećoj fazi prikupljaju se informacije o izvršenim transakcijama i/ili ponuđenim cijenama identičnih ili uporedivih sredstava, koja imaju slične karakteristike, kao i sredstvo koje je predmet procjene. U slučaju da se u izvještaju o procjeni analiziraju cijene koje su ponuđene na tržištu za imovinu, neophodno je u analizi uzeti u obzir korekciju koja se odnosi na razliku između ponuđenih cijena na tržištu i ostvarenih kupoprodajnih cijena. Podaci do kojih se dolazi prikupljanjem na tržištu rijetko se odnose na sredstva koja su identična sa sredstvom koje je predmet procjene. U skladu sa tim neophodno je izvršiti korekcije kojima će biti minimizirane razlike između vrijednosti transakcija uporedivih sredstava i vrijednosti sredstva koje je predmet procjene:

- starosti, površini, strukturi, tehničkim karakteristikama;
- ograničenjima pri korišćenju predmeta procjene u planiranoj upotrebi i namjeni (eksproprijacija, restitucija, konverzija, prenamjena i slično).
- ograničenjima predmeta procjene (tehnička, imovinska ili pravna ograničenja);
- mikrolokaciji, kao i regulatornom i/ili ekonomskom okruženju;
- specifičnim uslovima u komparativima, ukoliko postoje;
- stepenu utrživosti;
- kvalitativnim karakteristikama.

U situacijama kada nema dovoljno podataka o adekvatnim uporedivim sredstvima i kada postoje značajne razlike između uporedivih sredstava i predmeta procjene, ovlašćeni procjenitelj se ne može osloniti samo na procjenu primjenom metoda direktnog upoređivanja cijena u okviru tržišnog pristupa. U tom slučaju, ovlašćeni procjenitelj je dužan da izvrši provjeru dobijenog rezultata primjenom drugih mogućih pristupa i metoda.

II. u okviru prinostnog pristupa – metod direktne kapitalizacije, metod diskontovanih novčanih tokova i/ili rezidualni metod

Metod direktne kapitalizacije se najčešće koristi u procjeni vrijednosti nekretnina koje se drže u vlasništvu radi ostvarivanja koristi, odnosno generisanja novčanih tokova, i to u situaciji kada je predmetna imovina dostigla stabilan nivo neto operativnog prihoda i kada na tržištu postoji dovoljan broj nekretnina sa uporedivim prihodima, rashodima, fizičkim i lokacijskim karakteristikama i budućim očekivanjima.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

Ovaj metod ovlašćeni procjenitelj upotrebljava u postupku procjene vrijednosti poslovnih objekata, objekata koji se izdaju u zakup i sl. Ekonomska korist od vlasništva nad takvom nekretninom se odražava kroz sadašnju vrijednost dobiti koju bi vlasnik građevinskog objekta ostvario ukoliko bi ga dao pod zakup u toku njegovog korisnog vijeka. U postupku primjene ovog metoda, potrebno je da ovlašćeni procjenitelj utvrdi jedinstveni neto operativni prihod od izdavanja nekretnine i da ga kapitalizuje primjenom stope kapitalizacije.

Procijenjena vrijednost = Neto operativni prihod koji se ostvaruje od zakupa/Stopa kapitalizacije

Metod diskontovanih novčanih tokova („metod DNT“ ili „DNT metod“) je metod u okviru prinosnog pristupa procjene vrijednosti koji se najčešće primjenjuje u postupku procjene vrijednosti nekretnina, a rjeđe za procjenu vrijednosti opreme. Metod DNT definiše vrijednost imovine, kao iznos jednak sadašnjoj vrijednosti budućih koristi koje pripadaju vlasniku imovine koja je predmet procjene. Polazna pretpostavka za primjenu DNT metoda u postupku procjene materijalnih sredstava je njihov korisni vijek i ovlašćeni procjenitelj vrši procjenu pod pretpostavkom njihove kontinuirane upotrebe. Imajući u vidu da je ekonomski korisni vijek sredstava vremenski ograničen, potrebno je da ovlašćeni procjenitelj izvrši diskontovanje novčanog toka koji projektuje u procijenjenom prosječnom preostalom korisnom vijeku predmetnih sredstava tokom kojeg su sredstva u upotrebi. Pored ekonomskog vijeka, ovlašćeni procjenitelj može projektovati novčane tokove i na osnovu poznate dužine trajanja zakupa. Po isteku ekonomskog korisnog vijeka, predmetna imovina i dalje ima određenu vrijednost (terminalna ili likvidaciona vrijednost) koju je potrebno da ovlašćeni procjenitelj takođe obračuna dok po isteku dužine trajanja zakupa, ovlašćeni procjenitelj treba da obračuna rezidualnu vrijednost imovine.

Rezidualni metod se najčešće koristi za procjene vrijednosti razvojnih projekata i u postupku procjene, ovlašćeni procjenitelj polazi od razvojnih potencijala lokacije – zemljišta, uvažavajući princip najbolje moguće namjene. Na osnovu tako sagledanog razvojnog potencijala predmeta procjena, ovlašćeni procjenitelj projektuje buduću korist koju bi potencijalni investitor imao od takve lokacije i/ili izgradnje novog građevinskog objekta na takvoj lokaciji.

Metode procjene materijalne imovine koja služi kao kolateral (nastavak)

III. u okviru troškovnog pristupa – metod amortizovanih troškova zamjene i metod troškova reprodukcije.

Metod amortizovanih troškova zamjene u procjeni vrijednosti materijalnih sredstava polazi od identifikacije aktuelnih troškova zamjene imovine koja je predmet procjene novom imovinom sličnih karakteristika, a zatim se oduzima gubitak vrijednosti koji je prouzrokovan fizičkom, funkcionalnom i ekonomskom (eksternom) zastarjelošću.

Metod troškova reprodukcije je baziran na istom principu kao i metod amortizovanih troškova zamjene, tj. na principu supstitucije s tim što se bazira na aktuelnom trošku reprodukcije nove replike predmetnog materijalnog sredstva sa identičnim karakteristikama i korisnošću na dan procjene.

Banka izbjegava troškovni pristup procjene vrijednosti kolaterala koji se koristi u slučajevima kada nema dovoljno podataka za pouzdanu primjenu prinosnog i tržišnog pristupa, odnosno kada je predmet procjene specifičnih karakteristika te ne postoji aktivno tržište takvih sredstava i pouzdani uporedivi podaci za sredstva sličnih karakteristika i korisnosti.

c) Restrukturirani krediti i plasmani

Restrukturiranje se smatra ustupak kreditne institucije prema dužniku koji ima poteškoća sa ispunjavanjem svojih finansijskih obaveza ili je vjerovatno da će ih imati. Takav ustupak se odnosi na neku od sljedećih mjera:

- izmjenu uslova obaveze dužnika, ako takva izmjena ne bi bila odobrena da dužnik nije imao poteškoća sa ispunjavanjem svojih finansijskih obaveza;

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.2. Kreditni rizik (nastavak)****4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)****c) Restrukturirani krediti i plasmani (nastavak)**

- potpuno ili djelimično refinansiranje obaveze dužnika, ako takvo refinansiranje ne bi bilo odobreno da dužnik nije imao poteškoća sa ispunjavanjem svojih finansijskih obaveza.

Izloženost se ne tretira kao restrukturirana ukoliko je evidentirano sljedeće:

- 1) izmjena uslova otplate glavnice zbog nepredviđenih okolnosti koje su van kontrole dužnika (npr. kašnjenja u kompletiranju projekta, nepotpuna dokumentacija i slična adekvatna argumentacija), ukoliko efektivna kamatna stopa ostaje nepromijenjena u odnosu na ugovorene uslove, sve dok se plaćanje kamate vrši na vrijeme;
- 2) smanjenje kamatne stope ili kapitalizacija kamate, koji nijesu uzrokovani pogoršanjem kreditne sposobnosti dužnika.

Izloženost se odnosi na bilansnu aktivu i vanbilansne stavke.

Upravljanje restrukturiranim izloženostima dio je procesa upravljanja kreditnim rizikom stoga postoji potpuna usklađenost sa opštim principima utvrđenim u Politici za upravljanje kreditnim rizikom.

Finansijske poteškoće dužnika

Procjena finansijskih poteškoća se procjenjuju na nivou klijenta, uzimajući u obzir sve izloženosti prema klijentu, a ne uzimajući u obzir kolateral ili bilo koja jamstva izdata od strane klijenta ili treće strane. Izuzetak navedenom predstavlja pristupništvo dugu.

Kriterijumi specifični za sve segmente:

- Pogoršanje klasifikacione kategorije/podkategorije.
- Pogoršanje internog rejtinga za dvije pozicije koji se prati na godišnjem nivou.

Za potrebe sprovođenja mjera restrukturiranja, Banka nastoji da u ranoj fazi otkrije naznake mogućih budućih finansijskih poteškoća. Procjena finansijskog stanja dužnika nije ograničena samo na izloženosti sa očiglednim znakovima finansijskih poteškoća već i za izloženosti u pogledu kojih dužnik nije suočen sa očiglednim finansijskim poteškoćama, ali za koje su se znatno promijenili uslovi na tržištu tako da bi mogli uticati na dužnikovu sposobnost otplate (kao što su krediti sa jednokratnom otplatom glavnice čija otplata zavisi od prodaje nepokretnosti ili krediti u stranoj valuti).

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.2. Kreditni rizik (nastavak)****4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)****c) Restrukturirani krediti i plasmani (nastavak)**

Prilikom odobravanja mjera restrukturiranja za kvalitetne izloženosti (engl. performing exposures), Banka vrši procjenu da li te mjere vode do potrebe da se te izloženosti preklasifikuju u nekvalitetne.

Prilikom procjene da li da se restrukturirane izloženosti klasifikuju kao nekvalitetne, vrši se procjena:

- da li su izloženosti podržane neadekvatnim planovima otplate (početnim ili naknadnim, u zavisnosti od slučaja) koji uključuju, između ostalog, ponovno nepoštovanje plana otplate, izmjene plana otplate radi izbjegavanja kršenja ili oslanjanje plana otplate na očekivanja koja ne podržavaju makroekonomske prognoze ili jasne pretpostavke o dužnikovoj sposobnosti otplate ili spremnosti na plaćanje;
- da li izloženosti uključuju ugovorne uslove koji odlažu redovnu otplatu anuiteta (rate) navedene izloženosti, tako da se otežava procjena pravilne klasifikacije izloženosti.

Banka u kategoriju nekvalitetnih restrukturiranih izloženosti klasifikuje izloženosti:

- 1)koje su prije restrukturiranja ispunjavali uslove da budu klasifikovani u kategoriju nekvalitetnih,
- 1)2) izloženosti koje su u trenutku restrukturiranja klasifikovane u kategoriju nekvalitetnih,
- 3)restrukturirane izloženosti iz kategorije nekvalitetnih koje su klasifikovane u kategoriju kvalitetnih u skladu sa uslovima za isto, a za koje je Banka tokom probnog perioda dala dodatne povoljnosti dužniku, odnosno ako dužnik obaveze po tom potraživanju izmiruje sa kašnjenjem dužim od 30 dana,
- 4)koje su u trenutku restrukturiranja bile klasifikovane u kategoriju kvalitetnih, za koje je Banka nakon drugog restrukturiranja iste izloženosti dala dodatne povoljnosti dužniku.

Banka pravi razliku između sledećih vrsta restrukturiranja:

- Reprogram – podrazumijeva situaciju kada ne nastupa status neizmirenja obaveza, a potraživanje je klasifikovano u Nivo 1 ili Nivo 2 (Stage 1/Stage 2). Riječ je o modifikaciji inicijalnog ugovora o kreditu, na način da se odradi aneks ugovora.
- Refinansiranje – podrazumijeva situaciju kada ne nastupa status neizmirenja obaveza, a potraživanje je klasifikovano u Nivo 1 ili u Nivo 2. Riječ je o slučajevima kada je potrebno pripremiti novi ugovor o kreditu, na način da se otvaranjem nove partije zatvaraju prethodna potraživanja.
- Distresni reprogram – podrazumijeva situaciju kada ne nastupa status neizmirenja obaveza, a prepoznato je migriranje iz Nivoa 1 u Nivo 2 (Stage 2). U okviru ove vrste restrukturiranja, Banka je prepoznala značajno povećanje kreditnog rizika, što je uslovilo migraciju iz Nivoa 1 u Nivo 2. Distresni reprogram podrazumijeva modifikaciju inicijalnog ugovora o kreditu, na način da se odradi aneks ugovora.
- Distresno refinansiranje - podrazumijeva situaciju kada ne nastupa status neizmirenja obaveza, a prepoznato je migriranje iz Nivoa 1 u Nivo 2. U okviru ove vrste restrukturiranja, Banka je prepoznala značajno povećanje kreditnog rizika, što je uslovilo migraciju iz Nivoa 1 u Nivo 2. Distresno refinansiranje podrazumijeva pripremu novog ugovora o kreditu, na način da se otvara nova partija plasmana, kojom se zatvaraju prethodna potraživanja.
- Poslovno uslovljen reprogram – podrazumijeva situaciju kada ne nastupa status neizmirenja obaveza, a potraživanje je klasifikovano u Nivo 1. Nastanak ove vrste restrukturiranja uslovljen je poslovnim potrebama klijenta, koja ne zahtijeva promjenu u Nivo 2, uz pretpostavku da je potrebno odraditi aneks ugovora o kreditu. U ovoj situaciji, Banka nije prepoznala značajno povećanje kreditnog rizika.
- Poslovno uslovljeno refinansiranje - podrazumijeva situaciju kada ne nastupa status neizmirenja obaveza, a potraživanje je klasifikovano u Nivo 1. Nastanak ove vrste restrukturiranja uslovljen je poslovnim potrebama klijenta, koja ne zahtijeva promjenu u Nivo 2, uz pretpostavku da je potrebno otvoriti novu partiju plasmana, kojom se zatvaraju prethodna potraživanja. U ovoj situaciji, Banka nije prepoznala značajno povećanje kreditnog rizika.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.2. Kreditni rizik (nastavak)****4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)****c) Restrukturirani krediti i plasmani (nastavak)**

• Forebearance može podrazumijevati post-default situaciju, kada se potraživanje klasifikuje u Nivo 3. Kada Banka prepozna navedenu vrstu potraživanja, neophodno je obračunati prag umanjene finansijske obaveze (E). Ukoliko je prag umanjene finansijske obaveze iznad 1%, smatra se da dužnik neće u cjelosti izmiriti svoje obaveze, zbog čega je neophodno izloženost klasifikovati u Nivo 3. Ukoliko je prag umanjene finansijske obaveze ispod 1%, smatra se da dužnik može podmiriti svoje obaveze i takva izloženost se zadržava u Nivo 2. Prag umanjene finansijske obaveze računa se na sljedeći način:

$$E = (NPV0 - NPV1) / NPV0$$

Pri čemu je:

- E - umanjena finansijska obaveza,
- NPV0 - neto sadašnja vrijednost novčanih tokova (uključujući neplaćene iznose kamata i naknada), očekivanih na osnovu ugovornih obaveza prije izmjena odredbi i uslova ugovora, diskontovanih primjenom početne kamatne stope klijenta,
- NPV1 - neto sadašnja vrijednost novčanih tokova, očekivanih na osnovu novog aranžmana, diskontovanih primjenom početne kamatne stope klijenta.

Pored navedenog, Banka će provjeravati da li su ispunjeni UTP kriterijumi (eng. unlikeness to pay), kojim se definiše da dužnik neće svoje obaveze podmiriti pravovremeno u cjelosti, u skladu sa novim aranžmanom, te ako se isti ispune, bez obzira na iznos obračunatog praga umanjene finansijske obaveze, takva izloženost će biti klasifikovana u Nivo 3. UTP kriterijumi su bliže opisani Metodologijom za identifikaciju statusa neizmirenja obaveza.

Banka razlikuje kratkoročne i dugoročne mjere restrukturiranja.

Kratkoročne mjere restrukturiranja imaju za cilj rješavanje privremenih problema, dok se dugoročne mjere moraju preduzeti ako finansijska situacija klijenta zahtijeva srednji i duži vremenski period za poboljšanje.

Banka razmatra primjenu mjera restrukturiranja za period od najviše dvije godine (jedne godine u slučaju finansiranja projekata i izgradnje poslovnih nepokretnosti) ako je dužnik u situaciji koja je prouzrokovana događajem koji je izazvao privremene poteškoće, dužnik je prije događaja ispunjavao svoje ugovorne obaveze, i dužnik je jasno pokazao spremnost na saradnju sa Bankom.

Mjere koje zbog pogoršanja kreditne sposobnosti Banka odobrava dužnicima su sledeće:

- 1) Plaćanje samo kamate;
- 2) Smanjena plaćanja;
- 3) Period odlaganja /moratorijum na plaćanje;
- 4) Neplaćene dospelje obaveze/kapitalizacija kamata;
- 5) Smanjenje kamatne stope;
- 6) Produženje roka dospeljeća/trajanja;
- 7) Dodatni kolateral;
- 8) Prodaja na osnovu sporazuma;
- 9) Reprogramirana otplata;
- 10) Konverzija valute;
- 11) Refinansiranje/nove kreditne linije;
- 12) Konsolidacija duga.
- 13) Sticanje hipotekovane nepokretnosti radi namirenja duga
- 14) Oprost dijela duga ili cjelokupnog duga (trajni otpis).

Banka na 31. decembar 2025. godine ima 19 (devetnaest) restrukturiranih izloženosti ukupne vrijednosti EUR 11.950 (na 31.decembar 2024. (dvadesetjedan) restrukturiranih izloženosti ukupne vrijednosti EUR 12.210 hiljada).*

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

d) Geografska koncentracija

Geografska koncentracija neto izloženosti Banke kreditnom riziku za kredite i potraživanja od klijenata i banke je prikazana u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR	Crna Gora	Rusija	Bosna i Herceg.	Svajcarska	Srbija	SAD	Evropska unija	Kanada	Velika Britanija	Ostalo	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka	19.835	-	11.893	8.843	15.018	-	16.079	-	-	13.915	85.583
Kredit i potraživanja od klijenata	108.540	81	(91)	-	13.366	685	7.086	3.057	2.386	1.363	136.473
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	51.286	-	-	-	2.031	5.095	4.116	-	-	2.055	64.584
Hartije od vrijednosti po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	19.354	-	-	-	-	-	1.310	-	-	-	20.664
31. decembar 2025. godine	199.015	81	11.802	8.843	30.415	5.780	28.592	3.057	2.386	17.333	307.304
Kredit i potraživanja od banaka	14.312	-	6.519	3.185	2.204	821	17.183	-	314	9.116	53.654
Kredit i potraživanja od klijenata	104.682	63	(48)	-	2.707	685	17.214	5.910	827	5.732	137.772
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	69.396	-	-	-	2.038	10.485	64.013	-	-	2.066	147.998
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	28.189	-	-	-	-	1.283	38.235	-	-	-	67.707
31. decembar 2024. godine	216.579	63	6.471	3.185	6.949	13.274	136.645	5.910	1.141	16.914	407.131

ADRIATIC BANK A.D., PODGORICA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 31. DECEMBAR 2025. GODINE

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.5. Kvalitet finansijskih plasmana (nastavak)

e) Industrijska koncentracija

Koncentracija po djelatnostima neto izloženosti Banke kreditnom riziku za kredite i potraživanja od banaka i klijenata, prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR	Finansi je	Prera d. indu s.	Snabd lj. el.ener g.	Snabd lj. vodo m	Grad ev.	Trgo. vina	Saobr. ataj	Smješta j ishr.	Admi nis. tracija	Infor. i komu nlk.	Poslo vanje nekr.	Držav. uprava	Usluge	Pollo privre da	Fizička lica	Ukupno
Kreditni i potraživanja od banaka	85.583	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85.583
Kreditni i potraživanja od klijenata	4.121	3.704	1.196	-	21.935	7.695	3.554	15.967	3.872	5.649	22.757	5.981	7.059	363	32.620	136.473
31. decembar 2025. godine	89.704	3.704	1.196	-	21.935	7.695	3.554	15.967	3.872	5.649	22.757	5.981	7.059	363	32.620	222.056
Kreditni i potraživanja od banaka	53.654	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.654
Kreditni i potraživanja od klijenata	5.375	438	1.366	48	24.200	7.438	5.528	14.667	4.861	6.323	6.045	9.175	6.376	415	45.517	137.772
31. decembar 2024. godine	59.029	438	1.366	48	24.200	7.438	5.528	14.667	4.861	6.323	6.045	9.175	6.376	415	45.517	191.426

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.2. Kreditni rizik (nastavak)

4.2.6. Vanbilansna evidencija

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

	Nepovučene kreditne linije	Garancije	Ukupno
Do 1 godine	3.026	3.222	6.248
Od 1 do 2 godine	5.728	14.363	20.091
Preko 2 godine	7.417	5.287	12.704
31. decembar 2025. godine	16.171	22.872	39.043
Do 1 godine	1.475	4.056	5.531
Od 1 do 2 godine	1.110	11.637	12.747
Preko 2 godine	2.178	5.858	8.036
31. decembar 2024. godine	4.763	21.551	26.314

Rizici povezani sa kreditnim rizikom

Rizik zemlje

Banka mjeri izloženost riziku zemlje u kojoj njeni dužnici imaju sjedište/prebivalište. Upravljanje rizikom zemlje uređeno je internim aktima.

Ostvarene vrijednosti pokazatelja na dan 31.12.2025:

Izloženost prema zemljama niskog rizika sa ponderom 50% iznosi 6.53%.
 Izloženost prema zemljama niskog rizika sa ponderom 100% iznosi 10.35%.
 Izloženost prema zemljama srednjeg rizika sa ponderom 200% iznosi 0.08%.
 Izloženost prema zemljama srednjeg rizika sa ponderom 250% iznosi 0.00%.

Kamatno indukovani kreditni rizik i valutno indukovani kreditni rizik

Banka je uspostavila odgovarajuće sisteme upravljanja rizicima od gubitka koji proizilazi iz izloženosti koje su vezane za promjenjivu kamatnu stopu (kamatno indukovani kreditni rizik) i od gubitka koji proizilazi iz izloženosti koje su denominovane u stranoj valuti ili koje su vezane za stranu valutu (valutno indukovani rizik), koji podrazumijevaju upravljanje ovim rizicima na nivou pojedinačne izloženosti ali i na nivou ukupnog portfolija. Upravljanje ovim rizicima detaljnije je uređeno internim aktima koja se odnose na kreditni rizik.

Ostvarene vrijednosti pokazatelja na dan 31.12.2025:

Odnos bruto izloženosti koje su vezane za promjenjivu kamatnu stopu/ Ukupna bruto vrijednost izloženosti, izuzev izloženosti prema finansijskom i državnom sektoru iznosi 0.00%.
 Odnos bruto izloženosti koje su denominovane u stranoj valuti ili koje su vezane za stranu valutu/Ukupna bruto vrijednost izloženosti, izuzev izloženosti prema finansijskom i državnom sektoru iznosi 0.00%.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.2. Kreditni rizik (nastavak)****4.2.6. Vanbilansna evidencija**Rizik koncentracije

Banka je uspostavila sistem identifikacije koji podrazumijeva blagovremenu i sveobuhvatnu analizu svih faktora u cilju identifikacije rizika koncentracije kojem je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju. Upravljanje rizikom koncentracije uređeno je internim aktima.

Ostvarene vrijednosti pokazatelja na dan 31.12.2025:

Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica 24.66%

Pokazatelj sektorske koncentracije 13.13%

Izloženost kredita u grace periodu 36,19%

Izloženost kredita sa jednokratnim dospijanjem 4.07%

Izloženost nerezidentnih klijenata 18.57%.

U toku 2025. godine Banka je izvršila reviziju klasifikacije plasmana u grace periodu, usklađujući internu evidenciju sa ugovorenom definicijom grace perioda, što se odrazilo na vrijednost navedenog pokazatelja.

4.3. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima. Tržišni rizici se javljaju u slučaju otvorenih pozicija i promjene kursa valute.

Banka je identifikovala aktivnosti koje je izlažu tržišnim rizicima: plasiranje sredstava, pribavljanje sredstava i transakcije sa valutama, razgraničila i propisala jasne odgovornosti u ovom procesu. Organizacione jedinice zadužene za preuzimanje tržišnog rizika dužne su da postupaju u skladu sa standardima koji su propisani internim aktima. S druge strane, kontrola i praćenje izloženosti tržišnim rizicima rezervisana je za Sektor za kontrolu rizika, koja je identifikovala kriterijume i mehanizme za praćenje izloženosti u skladu sa propisanim limitima.

4.3.1. Devizni rizik

Upravljanje deviznim rizikom je definisano Strategijom upravljanja rizicima i Politikom upravljanja tržišnim rizicima. U ovim aktima je definisan način na koji banka identifikuje, mjeri, kontroliše i ublažava te nadzire devizni rizik. Mjerenje deviznog rizika se vrši primjenom GAP analize za devizni rizik, dok je kontrola uspostavljena kroz sistem limitiranja dugih, kratkih i neto pozicija pojedinačno po valutama i agregatno posmatrano, kao i primjenom Var analize i stresnog testiranja. Na dnevnoj osnovi Odjeljenje za upravljanje sredstvima prati i upravlja valutnim pozicijama, vodeći računa o iznosu i karakteru valutnih pozicija. Sektor za kontrolu rizika na mjesečnoj osnovi izvještava Upravni odbor Banke.

Pokazatelj deviznog rizika koji predstavlja odnos ukupne vrijednosti (duge ili kratke) neto otvorene pozicije i regulatornog kapitala Banke, na dan 31.12.2025. godine ostvario je vrijednost 0,08%.

Ostvarene vrijednosti su u okviru interno propisanih limita.

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.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.1. Devizni rizik (nastavak)

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

<i>U hiljadama EUR</i>	USD	CHF	GBP	Ostalo	Ukupno
Devizna sredstva	15.895	235	954	1.344	18.426
Obaveze u devizama	15.880	956	216	1.342	18.394
Neto otvorena pozicija:					
- 31. decembra 2025. godine	15	(721)	738	2	34
- 31. decembra 2024. godine	93	-	30	(2)	(121)
% osnovnog kapitala:					
- 31. decembra 2025. godine	0,03%	(1,64%)	1,68%	0,00%	0,08%
- 31. decembra 2024. godine	0,22%	0,00%	0,07%	0,00%	0,29%
Agregatna otvorena pozicija:					
- 31. decembra 2025. godine	34				
- 31. decembra 2024. godine	121				

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.

	<i>U hiljadama EUR</i>	
	Promjena kursa	
	Iznos u stranoj valuti	
	10%	-10%
Sredstva		
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	1.034	(103)
Kredit i potraživanja od banaka	11.562	(1.156)
Hartije od vrijednosti	5.095	(510)
Ostala sredstva u drugim valutama	737	(74)
Ukupno sredstva	18.428	(1.843)
Obaveze		
Obaveze po osnovu kastodi poslova	3.583	(358)
Depoziti klijenata	14.811	(1.481)
Ukupno obaveze	18.394	(1.839)
Neto izloženost deviznom riziku:		
- 31. decembar 2025. godine	4	(4)
- 31. decembar 2024. godine	12	(12)

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.3. Tržišni rizik (nastavak)****4.3.1. Devizni rizik (nastavak)**

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 smanjila, odnosno povećala za iznos od EUR 3 hiljade (31. decembar 2024. godine EUR 12 hiljada). Uzrok umjerene izloženosti Banke riziku promjene deviznog kursa je činjenica da je najveći dio potraživanja i obaveza Banke izražen u EUR i da Banka vodi računa o usklađenosti sredstava i obaveza po valutama uključujući i korišćenje valutnih swopova odnosno ugovora o kupovini stranih valuta kao instrumenata zaštite.

4.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa

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

Ekonomska vrijednost kapitala predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova sredstava umanjenu za sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova po osnovu obaveza, korigovanu za sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova po osnovu vanbilansnih stavki. Banka vrši obračun ekonomske vrijednosti kapitala kako bi odredila promjenu ekonomske vrijednosti bankarske knjige kao rezultat različitih scenarija promjene kamatnih stopa u odnosu na regulatorni kapital, koja na 31.12.2025. godine iznosi 19.80%. Banka je definisala mjere kako bi rizik držala pod kontrolom.

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	44.340	12.125	56.465
Kredit i potraživanja od banaka	85.583	-	85.583
Kredit i potraživanja od klijenata	136.473	-	136.473
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	64.584	-	64.584
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	20.664	-	20.664
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	-	1	1
Ostala finansijska sredstva	-	1.995	1.995
Odložena poreska sredstva	-	113	113
Ostala sredstva	-	829	829
Ukupna sredstva	351.644	15.063	366.707
OBAVEZE			
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	6.867	6.867
Depoziti klijenata	159.638	83.312	242.950
Kredit banaka i centralnih banaka	7	-	7
Kredit klijenata koje nisu banke	1.815	1.351	3.166
Ostale obaveze	-	71.031	71.031
Ukupno obaveze	161.460	162.561	324.021
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:			
- 31. decembar 2025. godine	190.184	(147.498)	42.686
- 31. decembar 2024. godine	212.666	(165.790)	46.876

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa (nastavak)

Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2025. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR

	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Preko 1 godine	Ukupno
Kamatno osjetljiva aktiva						
Novčana sredstva i računi						
depozita kod centralnih banaka	44.340	-	-	-	-	44.340
Kredit i potraživanja od banaka	79.183	-	-	6.400	-	85.583
Hartije od vrijednosti po						
amortizovanoj vrijednosti	5.095	-	-	-	59.489	64.584
Hartije od vrijednosti po fer						
vrijednosti kroz ostali ukupni						
rezultat	-	-	-	-	20.664	20.664
Kredit i potraživanja od klijenata	30.009	5.322	7.685	16.918	76.539	136.473
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-
Ukupno	158.627	5.322	7.685	23.318	156.692	351.644
% od ukupne kamatonosne aktive	45,11%	1,51%	2,19%	6,63%	44,56%	100,00%
Kamatno osjetljiva pasiva						
Kamatonosni depoziti klijenata	126.679	6.798	7.121	10.320	8.720	159.638
Kamatonosne krediti klijenata koje	194	-	-	181	1.447	1.822
nijesu banke						
Ukupno	126.873	6.798	7.121	10.501	10.167	161.460
% od ukupne kamatonosnih						
obaveza	78,58%	4,21%	4,41%	6,50%	6,30%	100,00%
Izloženost riziku od promjene						
kamatnih stopa:						
- 31. decembra 2025.	31.754	(1.476)	564	12.817	146.525	190.184
- 31. decembra 2024.	(64.209)	68.456	(717)	28.414	180.722	212.666
Kumulativni GAP:						
- 31. decembra 2025.	31.754	30.278	30.842	43.659	190.184	
- 31. decembra 2024.	(64.209)	4.247	3.530	31.944	212.666	

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.4. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće moći obezbijediti dovoljno novčanih sredstava za izmirenje obaveza u trenutku njihove dospelosti, ili rizik da će Banka za izmirenje obaveza morati da obezbijedi novčana sredstava uz troškove koji su veći od uobičajenih.

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

U cilju obezbjeđivanja da su komponente likvidne aktive uključene u bafer za likvidnost u svakom trenutku adekvatno diversifikovane, Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti uspostavljeni su odgovarajući limiti.

Svoje obaveze iz poslovanja Banka izvršava iz sljedećih izvora:

- Tekućih novčanih priliva
- Priliva od prodaje likvidnih instrumenata
- Pozajmljenih sredstava sa tržišta

Za potrebe izračunavanja pokazatelja likvidne pokrivenosti kreditna institucija koristi tržišnu vrijednost svoje likvidne aktive. Tržišna vrijednost likvidne aktive umanjuje se, tamo gdje je propisano, korektivnim faktorima u skladu sa Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti.

LCR – Basel III kratkoročni koeficient pokrića likvidnosti koji pokazuje da li Banka ima dovoljno visoke kvalitetne aktive da pokrije potrebe likvidnosti u slučaju stresnog scenarija likvidnosti na 30 dana i na dan 31. decembra 2025. godine iznosio je 335% (31. decembra 2024. godine iznosio je 320%).

Postavljeni interni limit visokolikvidna aktiva / neto novčani odliv je minimum 110%.

Banka obezbjeđuje valutnu usklađenost svoje likvidne aktive sa valutnom distribucijom svojih neto odliva po osnovu likvidnosti, i obezbjeđuje da se na zahtjev Centralne banke ograniči valutna neusklađenost uspostavljanjem limita za učešće neto odliva po osnovu likvidnosti u određenoj valuti koji se mogu pokriti tokom perioda stresa držanjem likvidne aktive koja nije iskazana u toj valuti.

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

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je upravljala rizikom likvidnosti u skladu sa usvojenom Strategijom upravljanja rizicima, Politikom upravljanja rizikom likvidnosti i drugim aktima kojima je regulisano upravljanje rizikom likvidnosti. Za mjerenje rizika likvidnosti Banka koristi GAP analizu, stresno testiranje. Pored dnevnog praćenja rizik likvidnosti se prati na desetodnevnoj i mjesečnoj osnovi kroz sistem izvještavanja supervizora, Komiteta za upravljanje aktivom i pasivom i Odborom za upravljanje likvidnošću.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

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

U hiljadama EUR

	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti:							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	42.919	-	-	-	-	-	42.91
Sredstva izdvojene obavezne rezerve	6.779	-	-	-	-	6.779	13.55
Kamatna potraživanja i ispravke vrijednosti	(12)	-	-	-	-	-	(12)
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti:							
Potraživanja od banaka	79.297	-	-	-	6.400	-	85.69
Potraživanja od klijenata	31.525	5.591	8.073	17.773	59.824	19.532	142.31
Hartije od vrijednosti	5.103	-	-	-	58.895	2.000	65.99
Ostala finansijska sredstva	1.995	-	-	-	-	-	1.99
Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti*	(1.609)	(230)	(332)	(538)	(3.923)	(742)	(7.374)
Finansijska sredstva po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat:							
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	20.000	1.500	21.50
Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti*	-	-	-	-	(647)	(190)	(837)
Ostala sredstva	782	1	2	10	31	-	82
Ukupno	168.400	5.592	8.075	17.783	145.150	29.811	374.81
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti:							
Depoziti banaka i centralnih banaka	6.867	-	-	-	-	-	6.86
Depoziti klijenata	210.761	5.115	7.721	10.270	6.511	1.640	242.01
Kreditni banaka i centralnih banaka	7	-	-	-	-	-	-
Kreditni klijenata, koji nijesu banke	195	27	41	278	2.175	450	3.16
Kamate i vremenska razgraničenja*	55	95	103	99	579	2	93
Ostale obaveze	64.136	78	124	319	1.665	923	67.24
Ukupno	281.966	5.220	7.886	10.867	10.351	3.013	319.30
Ročna neusklađenost	281.966	5.220	7.886	10.867	10.351	3.013	319.30
- 31. decembra 2025. godine	(113.566)	372	189	6.916	134.799	26.798	55.50
- 31. decembra 2024. godine	(227.935)	65.313	20.820	3.863	79.330	115.705	57.09
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2025. godine	(113.566)	(113.194)	(113.005)	(106.089)	28.710	55.508	
- 31. decembra 2024. godine	(227.935)	(162.622)	(141.802)	(137.939)	(58.609)	57.096	
% od ukupnog izvora sredstva							
- 31. decembra 2025. godine	(25.59%)	(35.45%)	(35.39%)	(33.23%)	8.99%	17.38%	
- 31. decembra 2024. godine	(51,79%)	(36,95%)	(31,96%)	(31,09%)	(13,21%)	12,87%	

*Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravka vrijednosti prikazani su zasebno i ne čine zbir u tabeli za ročnu usklađenost finansijske aktive i finansijske obaveze prema preostalom ugovorenom roku dospijeca, u skladu sa izvještavanjem prema CBCG.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.4. Rizik likvidnosti (nastavak)**

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

U hiljadama EUR

	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti:							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	42.919	-	-	-	-	-	42.919
Sredstva izdvojene obavezne rezerve	6.779	-	-	-	-	6.779	13.558
Kamatna potraživanja i ispravke vrijednosti	(12)	-	-	-	-	-	(12)
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti:							
Potraživanja od banaka	79.297	-	-	-	6.400	-	85.697
Potraživanja od klijenata	31.525	5.591	8.073	17.773	59.824	19.532	142.318
Hartije od vrijednosti	5.103	18.000	4.000	-	36.895	2.000	65.998
Ostala finansijska sredstva	1.995	-	-	-	-	-	1.995
Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti*	(1.609)	(230)	(332)	(538)	(3.923)	(742)	(7.374)
Finansijska sredstva po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat:							
Hartije od vrijednosti	-	21.500	-	-	-	-	21.500
kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti	-	-	-	-	(647)	(190)	(837)
Ostala sredstva	782	1	2	10	31	-	826
Ukupno	168.400	45.092	12.075	17.783	103.150	28.311	374.811
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti:							
Depoziti banaka i centralnih banaka	6.867	-	-	-	-	-	6.867
Depoziti klijenata i banaka	77.003	64.485	11.629	17.983	69.290	1.628	242.018
Kreditni banaka i centralnih banaka	7	-	-	-	-	-	7
Kreditni klijenata, koji nijesu banke	195	27	41	278	2.175	450	3.166
Kamate i vremenska razgraničenja*	55	95	103	99	579	2	933
Ostale obaveze	64.136	78	124	319	1.665	923	67.245
Ukupno	148.208	64.590	11.794	18.580	73.130	3.001	319.303
Ročna neusklađenost							
- 31. decembra 2025. godine	20.192	(19.498)	281	(797)	30.020	25.310	55.508
- 31. decembra 2024. godine	782	(327)	(384)	300	21	56.704	57.096
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2025. godine	20.192	694	975	178	30.198	55.508	
- 31. decembra 2024. godine	782	455	71	371	392	57.096	
% od ukupnog izvora sredstva							
- 31. decembra 2025. godine	6,32%	0,22%	0,31%	0,06%	9,46%	17,38%	
- 31. decembra 2024. godine	0,18%	0,10%	0,02%	0,08%	0,09%	12,87%	

*Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravka vrijednosti prikazani su zasebno i ne čine zbir u tabeli za ročnu usklađenost finansijske aktive i finansijske obaveze prema preostalom ugovorenom roku dospjeća, u skladu sa izvještavanjem prema CBCG.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročna usklađenost finansijske aktive i finansijskih obaveza po preostalom ugovorenom roku dospjeća sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine prikazana je u pregledu koji slijedi:

U hiljadama EUR

	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti:							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	60.529	-	-	-	-	-	60.529
Sredstva izdvojene obavezne rezerve	11.758	-	-	-	-	11.758	23.516
Kamatna potraživanja i ispravke vrijednosti	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti:							
Potraživanja od banaka	47.342	-	-	-	6.400	-	53.742
Potraživanja od klijenata	27.921	3.543	6.613	18.568	56.266	29.601	142.512
Hartije od vrijednosti	-	70.532	-	-	18.330	60.895	149.757
Ostala finansijska sredstva	11	-	-	-	-	-	11
Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti*	(1.025)	(285)	(220)	(617)	(1.507)	(2.934)	(6.588)
Finansijska sredstva po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat:							
Hartije od vrijednosti	-	-	25.000	-	13.500	31.500	70.000
kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti*	-	-	(142)	-	(124)	(2.027)	(2.293)
Ostala sredstva	716	2	3	10	-	27	758
Ukupno	148.277	74.077	31.616	18.578	94.496	133.781	500.825
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti:							
Depoziti banaka i centralnih banaka	4.142	-	-	-	-	-	4.142
Depoziti klijenata	368.338	5.331	7.070	14.301	11.515	16.407	422.962
Kreditni klijenata, koji nijesu banke	181	40	40	276	2.333	819	3.689
Kamate i vremenska razgraničenja*	55	89	101	98	564	17	924
Ostale obaveze	3.551	3.393	3.686	138	1.318	850	12.936
Ukupno	376.212	8.764	10.796	14.715	15.166	18.076	443.729
Ročna neusklađenost							
- 31. decembra 2024. godine	(227.935)	65.313	20.820	3.863	79.330	115.705	57.096
- 31. decembra 2023. godine	(170.432)	51.483	(9.946)	15.567	112.578	48.410	47.660
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2024. godine	(227.935)	(162.622)	(141.802)	(137.939)	(58.609)	57.096	
- 31. decembra 2023. godine	(170.432)	(118.949)	(128.895)	(113.328)	(750)	47.660	
% od ukupnog izvora sredstva							
- 31. decembra 2024. godine	(51,79%)	(36,95%)	(31,96%)	(31,09%)	(13,21%)	12,87%	
- 31. decembra 2023. godine	(34,45%)	(24,05%)	(26,06%)	(22,91%)	(0,15%)	9,63%	

*Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravka vrijednosti prikazani su zasebno i ne čine zbir u tabeli za ročnu usklađenost finansijske aktive i finansijske obaveze prema preostalom ugovorenom roku dospjeća, u skladu sa izvještavanjem prema CBCG.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

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

U hiljadama EUR

	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti:							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	60.529	-	-	-	-	-	60.529
Sredstva izdvojene obavezne rezerve	11.758	-	-	-	-	11.758	23.516
Kamatna potraživanja i ispravke vrijednosti	(2)						(2)
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti:							
Potraživanja od banaka	47.342	-	-	-	6.400	-	53.742
Potraživanja od klijenata	27.921	3.543	6.613	18.568	56.266	29.601	142.517
Hartije od vrijednosti	-	70.532	-	-	45.830	33.395	149.757
Ostala finansijska sredstva	11	-	-	-	-	-	11
Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti*	(1.025)	(285)	(220)	(617)	(1.507)	(2.934)	(6.588)
Finansijska sredstva po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat:							
Hartije od vrijednosti	-	33.500	11.600	11.000	13.900	-	70.000
kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti	-	(142)	-	(124)	(2.027)	-	(2.293)
Ostala sredstva	716	2	3	10	-	27	758
Ukupno	148.277	107.577	18.216	29.578	122.396	74.781	500.825
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti:							
Depoziti banaka i centralnih banaka	4.142	-	-	-	-	-	4.142
Depoziti klijenata i banaka	139.621	104.471	14.874	28.864	118.724	16.408	422.962
Kreditni klijenata, koji nijesu banke	181	40	40	276	2.333	819	3.689
Kamate i vremenska razgraničenja*	55	89	101	98	564	17	924
Ostale obaveze	3.551	3.393	3.686	138	1.318	850	12.936
Ukupno	147.495	107.904	18.600	29.278	122.375	18.076	443.729
Ročna neusklađenost							
- 31. decembra 2024. godine	782	(327)	(384)	300	21	56.704	57.096
- 31. decembra 2023. godine	41.869	(34.771)	(1.557)	1.834	(6.615)	46.900	47.660
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2024. godine	782	455	71	371	392	57.096	
- 31. decembra 2023. godine	41.869	7.098	5.541	7.375	760	47.660	
% od ukupnog izvora sredstva							
- 31. decembra 2024. godine	0,18%	0,10%	0,02%	0,08%	0,09%	12,87%	
- 31. decembra 2023. godine	8,46%	1,43%	1,12%	1,49%	0,15%	9,63%	

*Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravka vrijednosti prikazani su zasebno i ne čine zbir u tabeli za ročnu usklađenost finansijske aktive i finansijske obaveze prema preostalom ugovorenom roku dospjeća, u skladu sa izvještavanjem prema CBCG

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.4. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Prilikom obračuna pojedinačnih gapova dospjeća, a samim tim i kumulativnih gapova, ne uzimaju se u obzir: kamatna potraživanja, obaveze za kamate, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti. Imajući u vidu da tabela prikazuje novčane prilive i odlive (cash flow) ispravke vrijednosti i vremenska razgraničenja mogli bi negativno uticati na sliku ročne usklađenosti aktive i pasive po pojedinim periodima dospjeća tako da se iz navedenih razloga ove pozicije isključuju.

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.

4.5. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (namjernih i nenamjernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredviđenih eksternih događaja. Operativni rizik obuhvata i pravni rizik, ali isključuje strateški i reputacioni rizik. Pravni rizik je rizik ostvarivanja gubitaka u poslovanju Banke koji može nastati zbog nepoštovanja i kršenja zakona i ostale regulative, vršenja protivpravnih radnji, postupanja koja nisu u skladu sa ugovorenim uslovima, neprimjenjivanja preporuka i dobre bankarske prakse, kao i etičkih standarda.

Banka je usvojila set dokumenata za upravljanje operativnim rizikom: Politiku upravljanja operativnim rizikom, Proceduru prikupljanja podataka o događajima operativnog rizika, Proceduru izdvajanja rezervacija za operativne gubitke, Proceduru sprovođenja procesa samoprocjene rizika i kontrole, Proceduru sprovođenja scenario analize i Proceduru sprovođenja permanentne supervizije.

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala, Banka koristi jednostavan metod za izračunavanje potrebnog kapitala za operativni rizik.

Odbor za upravljanje operativnim rizikom kvartalno izvještava Upravni odbor o aktivnostima koje su preduzete u cilju upravljanja operativnim rizikom.

Ostvareni godišnji bruto gubitak po osnovu operativnog rizika na dan 31. decembar 2025. godine je iznosio EUR 214 hiljada (31. decembar 2024. godine 4.360 hiljada).

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.6. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka ima finansijskih sredstava inicijalno klasifikovanih po fer vrijednosti i odnose se na hartije od vrijednosti nabavljane u novembru 2021. godine. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2025. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama EUR

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Finansijska sredstva				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	56.465	84.043	56.465	84.043
Kredit i potraživanja od banaka	85.583	53.654	85.583	53.654
Kredit i potraživanja od klijenata	136.473	137.772	136.473	137.772
Hartije od vrijednosti po amortizovanom trošku	64.584	147.998	64.584	147.998
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	20.664	67.707	20.664	67.707
Investicije u privredna društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	1	7	1	7
Ostala finansijska sredstva	1.995	11	1.995	11
Odložena poreska sredstva	113	114	113	114
Ostala sredstva	829	801	829	801
Finansijske obaveze				
Depoziti klijenata	242.950	423.885	242.950	423.885
Kredit klijenata koje nijesu banke	3.166	3.689	3.166	3.689
Ostale obaveze	71.031	13.516	71.031	13.516

Finansijska sredstva koja se ne vrednuju po fer vrijednosti, prema hijerarhiji fer vrijednosti, data je u narednoj tabeli:

31.12.2025

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva:				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	-	56.465	-	56.465
Kredit i potraživanja od banaka	-	85.583	-	85.583
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	136.473	136.473
Hartije od vrijednosti po amortizovanom trošku	64.584	-	-	64.584
Investicije u privredna društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	1	-	-	1
Ostala finansijska sredstva	-	1.995	-	1.995
Odložena poreska sredstva	-	-	113	113
Ostala sredstva	-	-	829	829
Ukupno	64.585	144.043	137.415	346.043

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

4.6. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)

31.12.2024	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva:				
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	-	84.043	-	84.043
Kredit i potraživanja od banaka	-	53.654	-	53.654
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	137.772	137.772
Hartije od vrijednosti po amortizovanom trošku	147.998	-	-	147.998
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	7	-	-	7
Ostala finansijska sredstva	-	11	-	11
Odložena poreska sredstva	-	-	114	114
Ostala sredstva	-	-	801	801
Ukupno	148.005	137.708	138.687	424.400

Prilikom procjene fer vrijednosti finansijskih instrumenata za koje se može utvrditi ovakva vrijednost primijenjeni su sljedeći metodi i pretpostavke:

a) *Kredit i potraživanja od banaka*

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

Pravična vrijednost plasmana sa varijabilnom kamatnom stopom i prekonoćnih depozita je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti ovih finansijskih sredstava iskazanoj na dan izvještaja o finansijskoj poziciji.

b) *Kredit 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 izvještaja o finansijskom položaju.

d) *Depoziti*

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

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.6. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)**

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

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 naknade ostalim vlasnicima, i
- obezbjeđenje kapitala za podršku daljeg razvoja Banke.

Rukovodstvo Banke vrši kontrolu adekvatnosti kapitala korišćenjem metodologije i limita propisanih od strane Centralne banke Crne Gore (Sl. list CG, br. 65/25). Banka kvartalno dostavlja izvještaje o stanju i strukturi kapitala Centralnoj banci Crne Gore.

Sopstvena sredstva odnosno Regulatorni kapital Banke sastoje se od:

- Osnovnog kapitala (Tier 1);
- Dopunskog Kapitala (Tier 2).

Osnovni kapital (Tier 1) se sastoji od:

- Redovnog osnovnog kapitala (CET 1)
- Dopunskog kapitala (CET 2)

Redovni osnovnog kapital (CET 1) se sastoji od uplaćenog akcijskog kapitala u iznosu od EUR 11.945 hiljada:

- uvećanog za neraspoređenu dobit iz prethodnih godina u iznosu od EUR 37.128 hiljada i dobitke nastale ponovnim vrednovanjem HOV koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat u skladu sa MSFI 9 u iznosu od EUR 49 hiljada;
- i umanjenog za, usklađivanja vrednovanja zbog zahtjeva za oprezno (prudencijalno) vrednovanje (AVA) prema jednostavnom pristupu u iznosu od EUR 21 hiljade, nematerijalna ulaganja u iznosu od EUR 2.552 hiljade i nedostajuće rezerve u iznosu od EUR 2.550 hiljada.
-

Iznos sopstvenih sredstava mora uvijek biti jednak ili veći od:

- a) minimalnog novčanog dijela osnovnog kapitala u iznosu od EUR 7.500 hiljada, kao što propisuje Zakon o kreditnim institucijama,
- b) 8% koliko minimalno mora iznositi Koeficijent ukupnog kapitala (Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) – min 4,5%, Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) – min 6%),
- c) ukupnog iznosa potrebnog kapitala za sve rizike.

4. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**4.7. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Rizična aktiva se sastoji od stavki aktive i kreditnih ekvivalenata vanbilansnih stavki aktive Banke koje su izložene riziku. Kreditni ekvivalenti vanbilansnih stavki aktive predstavljaju iznos koji je rezultat množenja knjigovodstvene vrijednosti vanbilansnih stavki aktive sa propisanim faktorima konverzije. Ukupnu rizikom ponderisanu aktivu čini zbir stavki aktive bilansa i kreditnih ekvivalenata vanbilansnih stavki aktive izloženih riziku (rizična aktiva Banke), klasifikovanih u određene kategorije i pomnoženih sa odgovarajućim propisanim ponderima rizika.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti kapitala, izražen koeficijentom adekvatnosti kapitala od 17,55%. Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o kreditnim institucijama i propisima Centralne banke Crne Gore. Na dan 31. decembra 2025. godine, koeficijent ukupnog kapitala obračunat od strane Banke u finansijskim izvještajima iznosi 20,35%.

Zahtjev za kombinovani bafer je redovni osnovni kapital koji je potreban za ispunjavanje zahtjeva za bafer za očuvanje kapitala, uvećan za sljedeće bafere, zavisno od toga koji su primjenljivi:

- kontraciklični bafer kapitala,
- bafer za GSV kreditnu instituciju,
- bafer za OSV kreditnu instituciju,
- bafer za strukturni sistemski rizik

Kominovani bafer koji se primjenjuje na kreditnu instituciju je na dan 31. decembar 2025. godine iznosio 6,50% a baferi koji ga sačinjavaju imali su sledeće vrijednosti:

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	-
Bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije	2,00%
Kominovani bafer	6,50%

Kominovani bafer koji se primjenjuje na kreditnu instituciju je na dan 31. decembar 2024. godine iznosio 3,88% a baferi koji ga sačinjavaju imali su sledeće vrijednosti:

OPIS POZICIJE	Iznos u %
Bafer za očuvanje kapitala	1,88%
Kontraciklični bafer kapitala (specifična stopa)	0,00%
Bafer za strukturni sistemski rizik	1,50%
Bafer za globalnu sistemski važnu (GSV) kreditnu instituciju	-
Bafer za ostale sistemski važne (OSV) kreditne institucije	2,00%
Kominovani bafer	3,88%

5. PRIHODI I RASHODI KAMATA I SLIČNI PRIHODI I RASHODI

5.1. Prihodi od kamata i slični prihodi

U hiljadama EUR	2025.	2024.
Depoziti kod:		
- inostranih banaka	609	704
Kredit:		
- privrednim društvima u privatnom vlasništvu	5.444	3.705
- finansijske institucije	116	54
- Vlada Crne Gore	435	593
- privrednim društvima u državnom vlasništvu	18	23
- preduzetnicima	-	-
- fizičkim licima	1.995	1.842
	8.008	6.217
Naknade za odobravanje kredita	358	265
Prihod od kamata na obezvrjeđena finansijska sredstva (napomena 14.2)	597	399
	8.963	6.881
Hartije od vrijednosti:		
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	2.781	8.229
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	1.736	1.159
	4.517	9.388
	14.089	16.973

5.2. Rashodi kamata i slični rashodi

U hiljadama EUR	2025.	2024.
Sredstva na računima:		
- Ino banaka	28	-
	28	-
Depoziti:		
- Investiciono-razvojni fond (IRF)	-	16
- privrednim društvima u državnom vlasništvu	1	3
- privrednim društvima u privatnom vlasništvu	61	152
- fizičkim licima	1.105	1.225
	1.167	1.396
Lizing - MSFI 16:		
- Sjedište banke i Ekspozitura	69	56
- Vozila	3	2
- Filijale	21	9
	93	67
Pozajmice:		
- Investiciono-razvojni fond (IRF)	53	58
	53	58
	1.341	1.521

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**6.1. Prihodi od naknada i provizija**

U hiljadama EUR	2025.	2024.
Platni promet u zemlji	1.238	2.297
Platni promet u inostranstvu	1.669	6.811
Odobrene garancije	319	164
Kartice	762	1.076
Investiciono bankarstvo	83	120
Ostalo	56	299
	4.127	10.767

6.2. Rashodi od naknada i provizija

U hiljadama EUR	2025.	2024.
Naknade Centralnoj banci Crne Gore	66	72
Naknade za usluge međunarodnog platnog prometa	417	888
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	920	1.004
Naknade za kartično poslovanje	721	705
Naknade za elektronsko bankarstvo	96	87
Investiciono bankarstvo	7	13
Doprinos za sanaciju banaka	127	225
Naknada za posredovanje	113	1.166
	2.465	4.160

7. NETO DOBITAK OD KURSNIH RAZLIKA

U hiljadama EUR	2025.	2024.
Realizovane kursne razlike, neto	706	12.843
Nerealizovane kursne razlike, neto	45	(17)
	751	12.826

8. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

U hiljadama EUR	2025.	2024.
Neto zarade	3.765	2.978
Naknade Nadzornom odboru	331	344
Porezi, prirezi i doprinosi na zarade	1.168	1.119
Ostale neto naknade zaposlenima	7	15
Ugovori o djelu	16	2
Putni troškovi i dnevnice	104	76
Troškovi rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore (napomena 19)	54	53
Troškovi rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju (napomena 19)	35	39
Obuka zaposlenih	65	23
	5.545	4.649

9. OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

U hiljadama EUR	2025.	2024.
Troškovi zakupa	182	137
Troškovi obezbjeđenja	138	77
Troškovi električne energije, goriva i komunalnih usluga	55	47
Čišćenje	60	40
Troškovi licenci i održavanja softvera	907	658
Troškovi održavanja objekata, opreme, IT opreme, bankomata	250	183
Advokatske usluge	6	4
Osiguranje	57	41
Troškovi eksternih kontrola	430	443
Konsultantske usluge	2.133	1.451
Telefon	19	20
Troškovi komunikacionih mreža	78	57
Kancelarijski materijal	24	29
Troškovi reprezentacije	48	23
Reklamiranje i marketing	556	362
Doprinos udruženju banaka	19	16
Troškovi pretplata	55	49
Troškovi održavanja vozila i registracija	7	11
Troškovi vezani za HOV	99	200
Troškovi provizija posrednika	42	3.482
Troškovi operativnog rizika	215	4.360
Razni troškovi	107	233
	5.487	11.923

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama EUR

	2025.	2024.
Nekretnina i opreme (napomena 15)	412	255
Nematerijalnih ulaganja (napomena 16)	545	299
Imovina sa pravom korišćenja (napomena 15)	403	244
	1.360	798

11. NETO PRIHODI/RASHODI PO OSNOVU OBEZVRJEDJENJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJI SE NE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

U hiljadama EUR

	2025	2024.
Neto povećanje rezervisanja po osnovu:		
- kredita i potraživanja od klijenata (napomena 14.2)	2.513	1.047
- kredita bankama (napomena 14.1)	-	-
- kredita kod banaka settlement	9	(12)
- krediti i potraživanja od banaka (napomena 14.1)	148	(245)
- hartija od vrijednosti (napomena 14.3)	(130)	(16)
- odobrenih garancija	(197)	309
- odobrenih neiskorišćenih kredita (napomena 19)	118	31
- naknada	192	76
- ostale aktive	-	(1)
	2.653	1.188

12. POREZ NA DOBIT

12.1. Komponente poreza na dobit

U hiljadama EUR

	2025.	2024.
Tekući porez na dobit	(120)	(3.356)
Obračunati odloženi porez	68	16
	(52)	(3.340)

U hiljadama EUR

	2025.	2024.
Rezultat u bilansu uspjeha prije oporezivanja	320	16.353
Porez na dobit po zakonskoj stopi	(31)	(2.405)
Priznati/Nepriznati poreski kredit na ime poreskih gubitaka	-	-
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	(43)	(843)
Iznos sredstava uloženi u udjele startapova	-	-
Poreski efekti transfernih cijena	(35)	(88)
Ostalo	(10)	(20)
	(120)	(3.356)
Iznos poreza plaćenog u drugoj državi	(5)	-
Efekti različitog tretmana stalnih sredstava za poreske svrhe	68	16
Odloženi porez na dobit	68	16
Porez na dobit iskazan u bilansu uspjeha	(52)	(3.340)

Efektivna poreska stopa

16,27%

20,42%

12. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Poreska stope za 2025. godinu su progresivne i primjenjuju se na oporezivu dobit pravnih lica u Crnoj Gori, u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica i to na sledeći način:

- za poresku osnovicu do 100.000,00 EUR obračunava se porez po stopi od 9%;
- za poresku osnovicu od 100.000,01 EUR do 1.500.000,00 EUR obračunava se porez po stopi 12%;
- za poresku osnovicu preko 1.500.000,01 EUR obračunava se porez po stopi 15%.

12.2. Odloženi porez

U hiljadama EUR	Poresko sredstvo	Poreska obaveza	Neto sredstvo/ (obaveza)
Stanje na 31. decembar 2024. godine	114	(26)	88
Obračunata obaveza po osnovu privremene razlike između knjigovodstvene i poreske vrijednosti nekretnina, opreme i nematerijalnih sredstava	-	4	4
Troškovi zarada i ostalih ličnih primanja koji nijesu isplaćeni u poreskom periodu	63	-	63
Obračunata poreska obaveza kao rezultat knjiženih nerealizovanih dobitaka po osnovu hartija od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat	(64)	(43)	(107)
Stanje na 31. decembar 2025. godine	113	(65)	48

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit Crne Gore, 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.

13. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Gotovina u blagajni:		
- u EUR	3.231	2.228
- u stranoj valuti	1.032	421
Žiro račun:		
- u EUR	36.415	56.296
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	13.559	23.516
Sredstva u procesu naplate	-	-
Ostalo	2.240	1.584
Ispravka vrijednosti settlement računi	(12)	(2)
	56.465	84.043

Na prekonoćna salda na transakcionom računu kod Centralne banke Crne Gore, primjenjuje se kamatna stopa Evropske centralne banke na depozitne olakšice (ECB Deposit facility rate) umanjena za 10 baznih poena, na godišnjem nivou, i to primjenom stope ne više od nule, na saldo na početku narednog poslovnog dana RTGS sistema.

13. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA (nastavak)

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

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

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

Obračunavanje obavezne rezerve vrši se primjenom propisanih stopa na prosječan iznos depozita tokom prethodnog mjeseca, dva dana prije isteka perioda održavanja.

Obračunatu obaveznu rezervu Banka izdvaja na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke u inostranstvu. U skladu sa Odlukom, 50% sredstava obavezne rezerve predstavlja kamatonosni dio, na koji Centralna banka isplaćuje do osmog u mjesecu za prethodni mjesec naknadu obračunatu po stopi od 0 (nula). Obavezna rezerva se izdvaja u EUR.

14. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

14.1. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Korespodentni računi kod inostranih banaka	59.268	27.923
Oročeni depoziti i nedospjele obračunate kamate kod inostranih banaka	6.649	11.523
Računi kod domaćih banaka	20.029	14.425
Kreditni finansijskim institucijama	-	-
Ispravka vrijednosti	(363)	(217)
	85.583	53.654

Oročeni depoziti kod inostranih banaka u iznosu od EUR 6.400 hiljada se odnose na: depozit kod ASA Bank Naša i snažna D.D. Sarajevo u iznosu od EUR 6.400 hiljada po kamatnoj stopi od 2,00 % uz rok oročenja od 501 dan. Obračunata nedospjela kamata iznosi EUR 249 hiljada.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka ima otvorene kastodi i novčane račune za trgovanje i čuvanje HOV, kod sljedećih domaćih banaka: Hipotekarna banka, Crnogorska komercijalna i Erste banka. Depoziti kod domaćih banaka na dan 31. decembra 2025. godine iznose EUR2.998 hiljada (31. decembra 2024. godine EUR 842 hiljada) i predstavljaju avista depozite.

Banka je, u skladu sa zahtjevima MSFI 9, obračunala ispravku vrijednosti kredita i potraživanja od banaka u iznosu od EUR 364 hiljada.

Promjena na računima ispravke vrijednosti kredita i potraživanja od banaka:

U hiljadama EUR	Stanje na 31. decembar 2024.godine	Obezbvredjenje u toku godine	Ukidanje obezbvredjenja u toku godine	Stanje na 31. decembar 2025.godine
Promjena ispravke vrijednosti kredita i potraživanja od banaka	217	609	(462)	363

U hiljadama EUR	Stanje na 31. decembar 2023.godine	Obezbvredjenje u toku godine	Ukidanje obezbvredjenja u toku godine	Stanje na 31. decembar 2024.godine
Promjena ispravke vrijednosti kredita i potraživanja od banaka	453	652	(888)	217

14. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

14.2. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Dospjeli krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	8.078	21.621
- privredna društva nerezidenti	152	968
- privredna društva u državnom vlasništvu	-	-
- ostale finansijske institucije	-	285
- preduzetnici	-	-
- fizička lica	1.515	2.384
Kratkoročni krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	15.252	6.370
- privredna društva nerezidenti	87	950
- ostale finansijske institucije	715	300
- fizička lica	186	20
Dugoročni krediti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	65.838	51.738
- privredna društva u državnom vlasništvu	369	615
- Vlada Crne Gore, Ministarstvo finansija	6.000	9.207
- privredna društva nerezidenti	11.958	3.810
- preduzetnici	-	-
- fizička lica	30.853	43.363
- ostale finansijske institucije	1.315	878
	142.317	142.509
Kamatna potraživanja:		
- krediti	637	161
Vremenska razgraničenja:		
- kamata po kreditima	361	391
- naknade	(611)	(562)
	388	(10)
Ukupno	142.705	142.499
Minus:		
Obezvrijeđenje kredita	(6.232)	(4.727)
Ukupno	136.473	137.772

14. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

14.2. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

U tabelama u nastavku dat je prikaz kretanja kredita i potraživanja od klijenata po Stage-vima u 2025 i 2024. godini, za iznose glavnice potraživanja i očekivanih kreditnih gubitaka.

Promjena kredita i potraživanja po nivoima rizika je prikazana u tabeli u nastavku:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Bruto krediti i potraživanja od klijenata 31 decembar 2024. godine	103.494	30.599	8.406	142.499
Nova potraživanja	50.616	22.424	353	73.393
Smanjenje/otplata potraživanja	(47.584)	(20.209)	(5.394)	(73.187)
Prelazak u nivo 1	4.492	(4.492)	-	-
Prelazak u nivo 2	(21.089)	21.606	(517)	-
Prelazak u nivo 3	(148)	(10.443)	10.591	-
Druge promjene	-	-	-	-
Bruto krediti i potraživanja od klijenata 31 decembar 2025. godine	89.781	39.484	13.440	142.705
Bruto krediti i potraživanja od klijenata 31 decembar 2023. godine	109.389	21.857	8.167	139.413
Nova potraživanja	12.358	6.295	3.689	22.342
Smanjenje/otplata potraživanja	(10.756)	(4.936)	(3.564)	(19.255)
Prelazak u nivo 1	860	(860)	-	-
Prelazak u nivo 2	(8.357)	8.669	(312)	-
Prelazak u nivo 3	-	(426)	426	-
Druge promjene	-	-	-	-
Bruto krediti i potraživanja od klijenata 31 decembar 2024. godine	103.494	30.599	8.406	142.499

Promjena ispravke vrijednosti kredita i potraživanja po nivoima rizika je prikazana u tabeli u nastavku:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Ispravka vrijednosti. 31. decembar 2024. godine	1.131	1.210	2.386	4.727
Nova potraživanja	816	393	7	1.217
Smanjenje/otplata potraživanja	26	(1090)	1.353	289
Prelazak u nivo 1	33	(33)	-	-
Prelazak u nivo 2	(1.055)	1.062	(7)	-
Prelazak u nivo 3	(97)	(697)	794	-
Druge promjene	-	-	-	-
Ispravka vrijednosti. 31. decembar 2025. godine	855	845	4.533	6.232
Ispravka vrijednosti. 31. decembar 2023. godine	1.127	543	2.382	4.053
Nova potraživanja	313	213	549	1.076
Smanjenje/otplata potraživanja	268	(93)	(577)	(402)
Prelazak u nivo 1	6	(6)	-	-
Prelazak u nivo 2	(584)	587	(3)	-
Prelazak u nivo 3	-	(35)	35	-
Druge promjene	-	-	-	-
Ispravka vrijednosti. 31. decembar 2024. godine	1.131	1.210	2.386	4.727

14. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)**14.2. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)**

Kratkoročni krediti privrednim društvima se najvećim dijelom odobravaju za obrtna sredstva uz kamatnu stopu od 4,50% do 9,00% na godišnjem nivou. Dugoročni krediti odobreni su na period od 13 do 120 mjeseci i uglavnom se odnose na državnu upravu, privredna društva iz oblasti trgovine, prerađivačke industrije i usluge pružanja smještaja i ishrane, građevinarstva itd. Dugoročni krediti privrednim društvima se najčešće odobravaju uz nominalnu kamatnu stopu u visini od 2,30% do 9,50% godišnje.

Kratkoročni krediti stanovništvu se odobravaju na period od 6 do 12 mjeseci sa kamatnom stopom u rasponu od 6,50% do 8,50% na godišnjem nivou. Dugoročni krediti stanovništvu obuhvataju gotovinske kredite, kredite za stambenu izgradnju, adaptaciju stambenog prostora, finansiranje kupovine potrošnih dobara i ostale namjene, odobrene na period od 13 do 304 mjeseca uz kamatnu stopu na godišnjem nivou, u rasponu od 3,5% do 10,95%.

Promjene na računima ispravke vrijednosti kredita i potraživanja od klijenata su prikazani u tabeli niže:

Stanje 1 januar 2024.godine	3.748
Obezvrjeđenje u toku godine (napomena 11)	5.400
Ukidanje obezvrjeđenja u toku godine (napomena 11)	(4.353)
Kamata obračunata na obezvrjeđene plasmane	(68)
Stanje 31. decembra 2024.godine	4.727
Obezvrjeđenje u toku godine (napomena 11)	9.425
Ukidanje obezvrjeđenja u toku godine (napomena 11)	(6.912)
Kamata obračunata na obezvrjeđene plasmane	(1.008)
Stanje 31. decembra 2025.godine	6.232

14. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

14.2. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

Geografska koncentracija plasiranih kredita komitentima od strane Banke u kreditnom portfoliju obuhvata najvećim dijelom komitente sa sjedištem na području Crne Gore.

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Crna Gora	108.540	104.682
Srbija	13.366	2.707
Bosna i Hercegovina	(91)	(48)
Rusija	81	63
SAD	687	685
Evropska unija	7.085	17.214
Kanada	3.057	5.910
Velika Britanija	2.385	827
Ostalo	1.363	5.732
	136.473	137.772

Koncentracija kredita i potraživanja od klijenata po djelatnostima:

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Državna uprava	5.981	9.175
Trgovina	7.695	7.438
Građevinarstvo	21.935	24.200
Prerađivačka industrija	3.704	438
Usluge pružanja smještaja i ishrane	15.967	14.667
Snabdijevanje električnom energijom	1.196	1.366
Snabdijevanje vodom	-	48
Saobraćaj i skladištenje	3.554	5.528
Informisanje i komunikacije	5.649	6.323
Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	3.872	4.861
Ostale uslužne djelatnosti	7.059	6.376
Poslovanje nekretninama	22.757	6.045
Finansijske djelatnosti	4.121	5.375
Poljoprivreda	363	415
Stanovništvo	32.620	45.517
	136.473	137.772

14. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)**14.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

Na dan 31. decembra 2025. godine stanje hartija od vrijednosti se vrednuju po amortizovanom trošku iznosi EUR 64.584 hiljade (31. decembra 2024.godine EUR 147.998) i sastoji se iz sljedećeg:

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Dugoročni dugovni instrumenti - Euro obveznice Ministarstva finansija Vlade Crne Gore	52.895	71.225
Dugoročni dugovni instrumenti - Euro obveznice - nerezidenti	8.000	8.000
Kratkoročni dugovni instrumenti - nerezidenti	5.103	70.532
Neamortizovana premija/diskont	(1.506)	(2.077)
Neamortizovana premija/diskont - nerezidenti	97	(21)
Potraživanja za kamatu	235	666
Ispravka vrijednosti hartija od vrijednosti	(240)	(327)
	64.584	147.998

Promjena na računima ispravke vrijednosti hartija od vrijednosti po amortizovanom trošku:

U hiljadama EUR	Stanje na 31. decembar 2024.godine	Obezvredjenje u toku godine	Uklanjanje obezvredjenja u toku godine	Stanje na 31. decembar 2025.godine
Promjena ispravke vrijednosti hartija od vrijednosti	327	-	(87)	240

U hiljadama EUR	Stanje na 31. decembar 2023.godine	Obezvredjenje u toku godine	Uklanjanje obezvredjenja u toku godine	Stanje na 31. decembar 2024.godine
Promjena ispravke vrijednosti hartija od vrijednosti	357	-	(30)	327

Euro obveznice Ministarstva finansija Vlade Crne Gore u nominalnom iznosu od EUR 52.895 hiljada (2024: EUR 71.225 hiljada) se odnose na obveznice čije je rok dospeljeća u periodu od 2027. godine do 2029. godine, sa kuponskom kamatnom stopom koja iznosi 2,875% za seriju koja dospijeva 2027 godine i 2,55% za seriju koja dospijeva 2029. godine.

Euro obveznice nerezidenata u nominalnom iznosu od EUR 8.000 hiljada (2024: EUR 8.000 hiljada) se odnose na obveznice čiji je rok dospeljeća u periodu od 2027. godine do 2032. godine sa kamatnom stopom koja se kreće od 1,125% do 4,375%.

Kratkoročni dugovni instrumenti – nerezidenata u nominalnom iznosu od EUR 5.103 (2024: EUR 70.532) se odnose na državne zapise SAD sa stopom prinosa od 3,59%.

14. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)**14.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI (nastavak)**

Na dan 31. decembra 2025. godine stanje hartija od vrijednosti se vrednuju kroz ostali ukupan rezultat iznosi EUR 20.664 hiljada (31. decembra 2024. godine EUR 67.707) i sastoji se iz sljedećeg:

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Dugoročni dugovni instrumenti - Euro obveznice Ministarstva finansija Vlade Crne Gore FVOCI	20.000	30.000
Dugoročni dugovni instrumenti - Euro obveznice - nerezidenti FVOCI	1.500	40.000
Neamortizovana premija/diskont FVOCI MNE	(746)	(1.922)
Neamortizovana premija/diskont - nerezidenti FVOCI	(190)	(511)
Obračunata kamata FV OCI	100	139
	20.664	67.707

14.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI (nastavak)

Euro obveznice Ministarstva finansija Vlade Crne Gore u nominalnom iznosu od EUR 20.000 hiljada (2024: EUR 30.000 hiljada) se odnose obveznice čije je rok dospeljeća u periodu od 2027. godine do 2029. godine, sa kuponskom kamatnom stopom koja iznosi 2,875% za seriju koja dospijeva 2027. godine i 2,55% za seriju koja dospijeva 2029. godine.

Euro obveznice nerezidenata u nominalnom iznosu od EUR 1.500 hiljada (2024: EUR 40.000 hiljada) se odnose na obveznice čiji je rok dospeljeća 2031. godine sa kamatnom stopom od 0%.

U skladu sa zahtjevima MSFI 9 Banka je obračunala ispravku vrijednosti na hartije od vrijednosti koje se vrednuju po amortizovanom trošku i kroz ostali ukupan rezultat.

Promjena na računima ispravke vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju kroz ostali ukupan rezultat:

U hiljadama EUR	Stanje na 31. decembar 2024.godine	Povećanja/ (Smanjenja)	Stanje na 31. decembar 2025.godine
Ispravka vrijednosti hartija od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	130	(43)	87

U hiljadama EUR	Stanje na 31. decembar 2023.godine	Povećanja/ (Smanjenja)	Stanje na 31. decembar 2024.godine
Ispravka vrijednosti hartija od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	115	15	130

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Kretanja na nekretninama, opremi i ostalim sredstvima u toku 2025. godine prikazano je u narednoj tabeli:

U hiljadama EUR	Ulaganje u zakupljene objekte	Sredstva u pripremi	Namještaj i ostala oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje, 1. januar 2024. godine	207	252	1.478	1.937
Povećanja	537	1.473	617	2.627
Smanjenja	-	(1.222)	(74)	(1.296)
Stanje, 31. decembar 2024. godine	744	503	2.021	3.268
Povećanja	217	506	615	1.338
Smanjenja	-	(772)	(18)	(790)
Stanje, 31. decembar 2025. godine	961	237	2.618	3.816
Ispravka vrijednosti				
Stanje, 1. januar 2024. godine	38	-	780	818
Amortizacija (napomena 10)	47	-	208	255
Smanjenja	-	-	(73)	(73)
Stanje, 31. decembar 2024. godine	85	-	915	1.000
Amortizacija (napomena 10)	89	-	322	412
Smanjenja	-	-	(18)	(18)
Stanje, 31. decembar 2025. godine	174	-	1.219	1.393
Sadašnja vrijednost:				
- 31. decembar 2025. godine	787	237	1.399	2.423
- 31. decembar 2024. godine	659	503	1.106	2.268

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

Na dan 31. decembra 2025. godine vrijednost nekretnine, postrojenja, opreme i imovine sa pravom korišćenja (napomena 15 b) iznosi EUR 2.784 hiljade (2024: EUR 2.047 hiljada).

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

b) Imovina sa pravom korišćenja

Ugovori o zakupu, odnose se na uzimanje u zakup poslovnih i stambenih prostora. Banka je poslovne prostore uzete u zakup nakon od 1. januara 2020.godine tretirala u skladu sa zahtjevima novog MSFI. Imovina sa pravom korišćenja i dugoročne obaveze po ugovorima o zakupu poslovnih prostorija prikazane su u tabeli koja slijedi:

Imovina sa pravom korišćenja (u hiljadama EUR)

	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januar	2.047	720
Nove nabavke	1.140	1.571
Amortizacija	(403)	(244)
Stanje na dan 31. decembra	2.784	2.047

Obaveze po osnovu lizinga (u hiljadama EUR)

	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januar	2.065	754
Nove nabavke	1.124	1.571
Trošak kamate	92	66
Lizing plaćanja	(431)	(326)
Stanje na dan 31. decembra	2.850	2.065

Analiza dospjeća obaveza u skladu sa MSFI 16, paragraf 58 je predstavljena u tabeli koja slijedi:

	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Dospjeće obaveza po lizingu	39	78	107	242	1.461	923	2.850
Ukupno	39	78	107	242	1.461	923	2.850

16. NEMATERIJALNA SREDSTVA

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

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Nabavna vrijednost		
Stanje, 1. januar	2.635	1.655
Povećanja u toku perioda	1.504	980
	4.139	2.635
Ispravka vrijednosti		
Stanje, 1. januar	1.041	742
Amortizacija (napomena 10)	545	299
	1.587	1.041
Neotpisana vrijednost na dan	2.552	1.594

Nematerijalna sredstva u iznosu od EUR 2.552 hiljada sastoje se od: kompjuterskih programa (softvera) u iznosu od EUR 1.298 hiljada, ostalih nematerijalnih sredstava u iznosu od EUR 938 hiljade i nematerijalnih sredstava u pripremi u iznosu od EUR 317 hiljada.

17. OSTALA SREDSTVA

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Unaprijed plaćeni troškovi	589	569
Zalihe plastike za kartice	13	9
Potraživanja od fondova (porodiljsko odsustvo)	-	4
Potraživanja od zaposlenih	12	6
Potraživanja za naknade	445	402
Ostala potraživanja	38	18
Ispravka vrijednosti ostalih sredstava	(268)	(207)
	829	801

Promjena na računima ispravke vrijednosti ostalih sredstava:

U hiljadama EUR	Stanje na 31. decembar 2024.godine	Obezvredenje u toku godine	Ukidanje obezvredjenja u toku godine	Stanje na 31. decembar 2025.godine
Promjena ispravke vrijednosti	207	134	(73)	268

18. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI**18.1. DEPOZITI KLIJENATA**

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Depoziti po viđenju:		
-banke i ostale depozitarne i finansijske institucije	6.870	4.143
- privredna društva u privatnom vlasništvu	61.318	140.362
- privredna društva u državnom vlasništvu	697	110
- Razvojna banka Crne Gore (RBCG)	386	5.444
- preduzetnici	1.105	900
- osiguravajuća društva	3	2
- neprofitne organizacije	45	40
- ostale finansijske institucije	94	182
- fizička lica	144.386	217.055
	214.904	368.238
Kratkoročni depoziti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	289	1.960
- fizička lica	8.836	8.989
	9.125	10.950
Dugoročni depoziti:		
- privredna društva u privatnom vlasništvu	3.686	6.703
- fizička lica	21.169	41.212
	24.855	47.915
	248.884	427.102
Obaveze za kamate i ostala pasiva		
Vremenska razgraničenja: obračunata kamata na depozite	933	924
	933	924
	249.817	428.026

Na depozite po viđenju fizičkih lica se ne obračunava kamata, dok se na depozite po viđenju pravnih lica kamata obračunava u slučajevima kada je to ugovoreno sa pojedinim klijentom. Kratkoročno i dugoročno oročeni depoziti fizičkih lica u EUR su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 0,5% do 3,7% godišnje, a u USD uz kamatnu stopu od 3,0%, dok se za pravna lica kreće od 0,5% do 3,5%.

Na račune određenog broja klijenata Banke u toku 2025.godine, uvedena je privremena obustava isplate sredstava od strane državnih organa Crne Gore, u iznosu od EUR 57,9 miliona. Dana 24. februara 2026. godine, odlukom nadležnog suda ukinuta je privremena obustava isplate za većinu obuhvaćenih klijenata, čime su oslobođena sredstva u ukupnom iznosu od EUR 54,3 miliona i stavljena na raspolaganje klijentima.

18. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)**18.2. KREDITI KLIJENATA KOJI NIJESU BANKE**

Obaveze za pozajmljena sredstva od klijenata koje nijesu banke predstavljaju obaveze prema domaćim kreditorima i odnose se na pozajmljena sredstva od Razvojne banke Crne Gore (RBCG) koja se odobravaju Banci za finansiranje odobrenih projekata od strane RBCG, pri čemu Banka zaračunava svoju maržu za preuzimanje kreditnog rizika kao i na sredstva od Ministarstva finansija koja služe za podršku mikro, malim i srednjim privrednim društvima i preduzetnicima pogođenim pandemijom Covid-19. Ove obaveze na 31. decembar 2025. sastoje se od kreditnih zaduženja prema RBCG i Ministarstvu finansija u iznosu od EUR 3.166 hiljade (31. decembar 2024: EUR 3.689 hiljada).

u hiljadama EUR

Kreditor	Odobreni iznos	Datum odobrenja	Datum dospijeća	Kamatna stopa	Stanje na 31.decembar 2025
IRF	495	11.03.2022	31.03.2032	1,50%	351
IRF	1.150	25.08.2023	31.07.2033	4,50%	1.008
Ministarstvo finansija CG	2.532	08.07.2021	05.07.2030	0,00%	1.807
	4.176				3.166

u hiljadama EUR

Kreditor	Odobreni iznos	Datum odobrenja	Datum dospijeća	Kamatna stopa	Stanje na 31.decembar 2024
IRF	495	11.03.2022	31.03.2032	1,50%	404
IRF	1.150	25.08.2023	31.07.2033	4,50%	1.115
Ministarstvo finansija CG	2.532	08.07.2021	05.07.2030	0,00%	2.170
	4.176				3.689

Dospijeće glavnice po godinama je prikazano u tabelama za rizik likvidnosti (napomena 4.4). Banka nema uspostavljenih kovenanta po kreditnim aranžmanima.

19. REZERVE

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Rezervisanja za otpremnine zaposlenima (napomena 8)	156	125
Obračunate obaveze za neiskorišćene dane godišnjeg odmora (napomena 8)	214	160
Rezervisanje za sudske sporove	3	10
Rezervisanja ostalo	8	13
<i>Vanbilansna evidencija</i>		
Rezervisanja za gubitke po odobrenim garancijama	329	488
Rezervisanja za gubitke za odobrene neiskorišćene kredite	165	47
	875	843

19. REZERVE (nastavak)Promene rezervisanja u toku **2025. godine** prikazane su u sledećoj tabeli:

	Otpremnine	Neiskorišćeni godišnji odmori	Sudski sporovi	Vanbilansne pozicije	Ostalo	Ukupno
Početno stanje	124	160	10	535	14	843
Povećanje	36	54	-	646	7	743
Smanjenje	(4)	-	(7)	(687)	(13)	(711)
Iskorišćen iznos	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	156	214	3	494	8	875

Promene rezervisanja u toku **2024. godine** prikazane su u sledećoj tabeli:

	Otpremnine	Neiskorišćeni godišnji odmori	Sudski sporovi	Vanbilansne pozicije	Ostalo	Ukupno
Početno stanje	85	107	7	195	13	407
Povećanje	40	53	3	340	-	436
Smanjenje	-	-	-	-	-	-
Iskorišćen iznos	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	125	160	10	535	13	843

20. OSTALE OBAVEZE

U hiljadama EUR

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze po osnovu kastodi poslova	2.535	3.752
Obaveze po osnovu neraspoređenih priliva	143	78
Obaveze za lizing (napomena 15 b)	2.850	2.065
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	104	94
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	141	570
Unaprijed naplaćeni prihodi	105	83
Obračunati troškovi	1.015	4.867
Obaveze - izdvojena sredstva po odluci državnog organa	57.900	-
Obaveze po zatvorenim računima	1.265	-
Ostale obaveze	4.973	2.007
	71.031	13.516

21. KAPITAL

Kapital Banke obuhvata:

	31.12.2025.	31.12.2024.
Akcijski kapital - obične akcije (a)	11.945	11.945
Akumulirani dobitak/gubitak (b)	37.128	24.115
Revalorizacije rezerve (c)	49	(514)
Dobitak tekuće godine	268	13.013
Stanje na dan	49.390	48.559

- a) Na dan 31. decembra 2025. godine akcijski kapital Banke čini 298.625.000 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti EUR 0,04 i nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu.

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

	31. decembar 2025.		
Ime i prezime/naziv kompanije	broj akcija	Iznos u EUR	% učešća
Adriatic Capital LLC, Wilmington, Delaware, Sjedinjene Američke Države	298.625.000	11.945.000,00	100%
	298.625.000	11.945.000,00	100%

Vlasnička struktura Banke na dan 31. decembra 2024. godine bila je sljedeća:

	31. decembar 2024.		
Ime i prezime/naziv kompanije	broj akcija	Iznos u EUR	% učešća
Adriatic Capital LLC, Wilmington, Delaware, Sjedinjene Američke Države	236.125.000	9.445.000,00	100%
	236.125.000	9.445.000,00	100%

- b) Akumulirani rezultat obuhvata kumulirani neraspoređeni dobitak iz ranijih godina koji je proizašao iz razlike između prihoda i rashoda. Dobitak iz tekućeg perioda predstavlja razliku između prihoda i rashoda umanjenu za porez na dobitak, uvećan ili umanjeno za dobitak ili gubitak po osnovu odloženih poreza.

	31.12.2025.
Dobitak iz prehodnih godina	37.199
Efekti prve primjene MSFI 9	(72)
Akumulirani rezultat	37.128
Dobitak tekuće godine	268
Ukupno	37.396

21. KAPITAL (nastavak)

- c) Revalorizacione rezerve nastale su kao rezultat usklađivanja vrijednosti dužničkih instrumenata sa tržišnom vrijednošću.

Promjene na *revalorizacionim rezervama dužničkih instrumenata* koji se vrednuju kroz ostali rezultat prikazane su kako slijedi:

	31.12.2025.	31.12.2024.
Početno stanje na dan 1. januar	514	2.611
Povećanje/smanjenje revalorizacionih rezervi	(670)	(2.458)
Povećanje/Smanjenje po osnovu odloženih poreza	107	361
Stanje na dan	49	514

22. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti ukupnog kapitala od 17,55%. Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o kreditnim institucijama (Sl. list RCG" br. 72/19, 82/20, 8/21 i 24/25) i propisima Centralne banke Crne Gore.

Koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala Banke je na dan 31. decembra 2025. godine iznosio 20,35%.

Na 31. decembar 2025. godine nivo sopstvenih sredstva Banke je iznad propisanog minimuma od EUR 7,5 miliona i iznosi EUR 43.998 hiljada (31. decembar 2024. EUR 41.463 hiljade).

Zakon o kreditnim institucijama („Sl. list CG“ br. 72/19, 82/20, 8/21 i 24/25) definiše inicijalni iznos kapitala banke koji ne može biti niži 7,5 miliona.

Na dan 31. decembra 2025. godine kapital Banke je iznad propisanog minimuma.

R.Br.	OPIS	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
1	Regulatorni kapital	43.998	41.463
2	Osnovni kapital (Tier 1)	43.998	41.463
3	Redovni osnovni kapital (CET 1)	43.998	41.463
4	Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) - min 4,5%	20,35%	26,49%
5	Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) - min 6%	20,35%	26,49%
6	Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	20,35%	26,49%
7	Koeficijent finansijskog leveridža – min 3%	11,24%	8,10%
8	Zbir velikih izloženosti	332,94%	182,57%
9	Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica (više od 10% osnovnog kapitala)	22,59%	18,25%
10	Ukupna izloženost prema licima povezanim sa Bankom	22,51%	58,54%
11	Iznosi rizikom ponderisanoj izloženosti kreditnom riziku, kreditnom riziku druge ugovorne strane i slobodne isporuke	166.192	123.055
12	Ukupan iznos izloženosti pozicijskom, deviznom i robnom riziku	-	-
13	Ukupan iznos izloženosti operativnom riziku	49.996	33.492
14	Koeficijent likvidne pokrivenosti (%)	335%	320%
15	Dnevni koeficijent likvidnosti na 31. decembar (mimimalna vrijednost 0,9)	1,52	1,50
16	Dekadni koeficijent likvidnosti za dekadu koja završava 31. decembra (minimalna vrijednost 1)	1,66	2,00
17	Ukupno stanje u svim stranim valutama	34	121

22. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CBCG (nastavak)

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka nema izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica koja prelazi 25% sopstvenih sredstava, što je u skladu sa članom 10 Odluke o velikim izloženostima kreditnih institucija u kojem je definisano da izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne smije biti veća od 25% sopstvenih sredstava.

23. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama EUR	31.decembar 2025.	31.decembar 2024.
Rizična vanbilasna aktiva		
Neopozive obaveze za davanje kredita	16.171	4.763
Izdate garancije	22.872	21.551
	39.043	26.314
Ostala vanbilansna evidencija		
Evidentna kamata	-	320
Otpisana potraživanja iz interne evidencije	1.559	-
Kolaterali po osnovu potraživanja	271.362	240.883
Ostale stavke vanbilansne izloženosti banke	8.121	14.281
	320.085	281.798

24. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Lica povezana sa Bankom su akcionari Banke, predstavnici rukovodstva i zaposleni Banke.

U hiljadama EUR	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Ostala sredstva:		
- Adriatic Bank AD Beograd	326	874
	326	874
Kredit i potraživanja od klijenata:		
- krediti fizičkim licima - zaposleni i članovi organa upravljanja Banke	3.010	588
- kartice - zaposleni Banke	5	8
- Adriatic Capital Management LLC	153	659
- 2098963 Ontario LLC	-	2.659
- krediti fizičkim licima	4.799	3.398
	7.966	7.312
Ostala potraživanja:		
- zaposleni i članovi organa upravljanja Banke	12	6
- Twenty4Enterprises Limited	1	-
- Adriatic Bank AD Beograd	-	3
- Adriatic Capital Management LLC	1	1
- Ostalo	1	-
	14	10
Ukupno potraživanja:	8.306	8.196
Obaveze		
Depoziti klijenata		
Avista depoziti:		
- depoziti fizičkih lica – zaposleni i članovi organa upravljanja Banke	598	689
- Adriatic Bank AD Beograd	6.848	4.142
- Twenty4 Enterprises Limited	572	597
- 2098963 Ontario Inc	19	581
- Fizička lica	91	230
- Tepsolin Limited	3	3
- Desacron Limited	3	3
	8.134	6.245
Oročeni depoziti:		
- depoziti fizičkih lica – zaposleni i akcionari Banke	1.643	18.290
- Adriatic Capital Management LLC	-	353
	1.643	18.643
Ostale obaveze:		
-obaveze po osnovu kastodi poslova - Twenty4 Enterprises Limited	1	8
-zaposleni i članovi organa upravljanja Banke	8	-
-obaveze za obračunatu kamatu na depozite zaposlenih	4	21
-obaveze za obračunatu kamatu na depozite - Adriatic Capital LLC	-	1
	13	30
Odobreni neiskorišćeni kredit:		
- zaposleni i članovi organa upravljanja Banke	10	10
	10	10
Ukupno obaveze:	9.801	24.928
Potraživanja/(obaveze), neto	(1.494)	(16.732)

Kredit i zaposlenima se odnose na odobrene kratkoročne i dugoročne kredite sa kamatnim stopama u rasponu od 4,50% do 8,50% na godišnjem nivou. Na dan 31.decembar 2025. godine u vanbilansnoj evidenciji postoji izloženost od EUR 26 hiljada, koja se odnosi na odobreni limit povezanim licima sa bankom i zaposlenima banke po kreditnim karticama i odobrenim neiskorišćenim kreditima.

24. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

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

U hiljadama EUR

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<i>Prihodi od kamata i slični prihodi:</i>		
- Adriatic Capital Management LLC	22	26
- 2098963 Ontario Inc	79	64
- Fizička lica	644	119
- Adriatic Bank AD Beograd	16	101
- zaposleni i članovi organa upravljanja Banke	40	26
Ukupno prihodi:	800	336
<i>Rashodi kamata i slični rashodi:</i>		
- Adriatic Capital Management LLC	5	8
- Fizička lica	4	-
- zaposleni i članovi organa upravljanja Banke	522	678
	532	686
<i>Troškovi ostalih usluga:</i>		
- 2098963 Ontario Inc	-	100
Ukupno rashodi:	532	786
Prihodi/(rashodi), neto	268	(450)

U hiljadama EUR

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<i>Prihodi od naknada i provizija:</i>		
- Adriatic Bank AD Beograd	1	1
- Texas Global Financial Services	-	1
- Twenty4 Enterprises Limited	2	4
- 2098963 Ontario Inc	1	4
- Fizička lica	1	1
- zaposleni i članovi organa upravljanja Banke	6	13
- Tepsolin Limited	-	2
- Desacron Limited	-	3
- Adriatic Capital Management LLC	2	-
Ukupno prihodi:	12	29

24. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

U hiljadama EUR

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<i>Neto dobiti od kursnih razlika</i>		
<i>Pozitivne kursne razlike:</i>		
- fizička lica – zaposleni i članovi organa upravljanja Banke	755	2.949
- Adriatic Bank AD Beograd	308	2.236
- Twenty4 Enterprises Limited	326	264
- 2098963 Ontario Inc	11	8
-Tepsolin Limited	-	2
- Desacron Limited	-	2
Ukupno prihodi:	1.401	5.461
<i>Negativne kursne razlike:</i>		
- fizička lica – zaposleni i članovi organa upravljanja Banke	574	3.536
- Adriatic Bank AD Beograd	226	5.386
- Twenty4 Enterprises Limited	250	313
- 2098963 Ontario Inc	7	4
- Desacron Limited	-	1
Ukupno rashodi:	1.058	9.240
Prihodi/(rashodi), neto	343	(3.779)

Naknade višem rukovodstvu po osnovu bruto zarada i naknada u 2025. godini iznose EUR 2.461 hiljada (2024. godine, EUR 1.933 hiljada).

25. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2025. godine protiv Banke se vode dva prekršajna postupka koje je pokrenula Centralna Banke Crne Gore. Naime, zahtjevom za pokretanje prekršajnog postupka CBCG je protiv okrivljenih Banke i odgovornih lica pokrenula jedan prekršajni postupak zbog više prekršaja u sticaju, tj njih ukupno 4 i to jer : "Banka nije dostavila podatke o otvorenim transakcionim računima CBCG tj. njenom registru, pojmovnik platnih usluga ne obuhvata pojam i definicije usluge "obavještenje putem sredstava komunikacije na daljinu (npr. SMS)", naknade povezane sa računom za plaćanje, odnosno nedostavljanje odluke o usvajanju tarifa CBCG u roku od 3 dana, dana 22.07.2024.godine nije u poslovnom prostoru - filijali bio dostupan informativni dokument o naknadama povezanim sa transakcionim računima za rezidente za potrošače", čime je po nalaženju CBCG prekršila Zakon o platnom prometu, Zakon o uporedivosti naknada, Odluku o utvrđivanju najreprezentativnijih usluga povezanih sa računom za plaćanje potrošača. Banka je osporila ovaj prekršajni nalog. Održano je jedno ročište.

Drugi prekršaj vezan je za prekršajni nalog koji je Banka primila od strane Centralne Banke Crne Gore kojim joj je u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama pokrenula prekršajni postupak jer je pri pružanju ili korišćenju usluge lica povezanih sa kreditnom institucijom, pružala usluge po uslovima koji su povoljniji od uslova po kojima te usluge pruža drugim licima i/ili koristi usluge lica povezanih sa kreditnom institucijom po uslovima koji su nepovoljniji od uslova po kojima bi druga lica pružala te usluge kreditnoj instituciji (član 173 stav 1). Banka je osporila ovaj prekršajni nalog. Nije održano nijedno ročište.

Pored navedenog, Banka vodi i više postupaka protiv pravnih i fizičkih lica radi naplate potraživanja u ukupnom iznosu od EUR 514 hiljada (2023: EUR 587 hiljada). Radi se o postupcima nastali iz osnova aktivacije kolaterala-mjenice.

26. ZARADA PO AKCIJI

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

	2025.	2024.
Neto dobitak / gubitak (u hiljadama EUR)	268	13.013
Prosječan ponderisani broj akcija	298.625.000	298.625.000
Zarada/(gubitak) po akciji u EUR	0,0009	0,044

27. DEVIZNI KURSEVI

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

	31.decembar 2025.	31.decembar 2024.
USD	0,8505	0,9575
CHF	1,0760	1,0599
GBP	1,1478	1,2055
RUB	0,0108	0,0094

28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Dana 24. februara 2026. godine, odlukom nadležnog suda ukinuta je privremena obustava isplate sredstava za većinu klijenata Banke koji su bili obuhvaćeni mjerom državnih organa, čime su oslobođena sredstva u ukupnom iznosu od EUR 54,3 miliona i stavljena na raspolaganje klijentima.

Dana 16. marta 2026. godine, Banka je zaprimila poziv na ročište od strane Advokatske komore u Parizu, u vezi sa kojim se prate dalji razvoji i potencijalni efekti na poslovanje Banke.

Osim navedenog, nije bilo drugih značajnih događaja koje bi bilo neophodno objelodaniti u finansijskim izvještajima.

29. OPŠTI PODACI O BANCII

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

Naziv Banke: Adriatic bank AD, Podgorica;
 Adresa: Bulevar Džordža Vašingtona br.98/8, 81000 Podgorica;
 Matični broj: 03087158
 Telefon/Fax: Tel: + 382 (0)20 680 951
 Adresa internet stranice: <http://www.adriaticbank.com>
 Adresa elektronske pošte:

Banka na 31.decembar 2025. godine ima centralu i 7 filijala.

Broj zaposlenih na dan 31. decembar 2025. godine je 130 (31. decembar 2024. godine – 116 zaposlenih).

Žiro račun: 907-58001-38

Centralnoj banci Crne Gore je 30. novembra 2015. godine dostavljen zahtjev za izdavanje dozvole za rad Adriatic bank AD Podgorica.

Adriatic banka AD je upisana u Centralni Registar Privrednih Subjekata pod brojem 4-0009471.

Centralna banka Crne Gore je 26. februara 2016. godine izdala dozvolu za rad Banke.

Adriatic banka AD Podgorica počela je sa radom 8. juna 2016. godine.

Podaci o predsjedniku i članovima Nadzornog i Upravnog odbora na dan 31. decembar 2025. godine:

Nadzorni odbor	Ime i prezime	Podaci o prebivalištu Država	Adresa (ulica i broj)
1. Predsjednik	Đorđe Lukić	Podgorica, Crna Gora	Bulevar Džordža Vašingtona 108, Podgorica
2. Zamjenik predsjednika	Fraser Eliot Marcus	SAD	Ridge Road 4254, Dalas
3. član	Wolfgang Mitterberger	Beč, Austrija	Haymogasse 53 A,A-1230
4. član	Aleksandar Obradović	Beograd, Republika Srbija	Vaska Pope 16
5. član	Szilard Rehoregh	Budimšešta, Mađarska	Monostori ulica 41-43
Upravni odbor	Ime i prezime	Podaci o prebivalištu Država	Adresa (ulica i broj)
1. Predsjednik	Nemanja Marković	Čukarica 039,Beograd	Orfelinova 039
2. član	Andrija Đurašković	Kotor, Crna Gora	Muo 12
3. član	Mirza Redžepagić	Podgorica, Crna Gora	Bulevar Gavrila Dožića br. 1
4.član	Damir Krnić	Podgorica, Crna Gora	Marka Radovića 20
5.član	Aleksandar Obradović (zamjenski član)	Beograd, Srbija	Vaska Pope 6

29. OPŠTI PODACI O BANCII (nastavak)

Banka je na 31.12.2025. bila 100% u vlasništvu kompanije Adriatic Capital LLC, Sjedinjene Američke Države.

Revizorska kuća koja je izvršila reviziju finansijskih izvještaja za 2025. godinu: Crowe MNE d.o.o., Vucedolska 7, 81000 Podgorica, Crna Gora.

Knjigovodstvena vrijednost akcija na dan 31. decembar 2025. godine iznosi EUR 0,04 po akciji.



Nemanja Marković
Predsjednik Upravnog odbora





Damir Krnić
Član Upravnog odbora



Miroslav Vuković
Direktor sektora za
računovodstvo, izvještavanje i
kontroling



IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA

ADRIATIC BANK A.D., Podgorica

za 2025. godinu

Mart, 2026.godine

Sadržaj:

1. IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	3
2. OPŠTE INFORMACIJE	5
2.1. Registracija i aktivnost Banke	5
2.2. Organizacija i zaposleni	6
2.3. Kadrovska struktura zaposlenih	7
2.4. Organizaciona struktura Banke	8
3. POSLOVANJE U 2025.GODINI	9
4. REGULATORNI ZAHTJEVI U 2025.GODINI.....	10
5. BILANS STANJA ZA 2025.GODINU	10
5.1. Bilans stanja Banke na dan 31. decembar 2025.godine	10
5.2. Dati krediti komitentima na dan 31. decembar 2025. godine	11
5.3. Pasiva Banke na dan 31. decembar 2025. godine.....	13
5.4. Promjene na kapitalu do 31.decembra 2025. godine.....	14
5.5. Vanbilansna evidencija Banke	15
6. BILANS USPJEHA ZA 2025. GODINU.....	16
6.1. Bilans uspjeha za 2025.godinu.....	16
6.2. Prihodi i rashodi od kamate.....	16
6.3. Prihodi i rashodi od naknada	17
6.4. Operativni rashodi	18
7. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE	19
8. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ	19
9. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	21
10. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDJELA.....	21
11. POSLOVNE JEDINICE	21
12. PODACI O FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA	21
13. CILJEVI, METODE I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA	21
14. ADEKVATNOST KAPITALA.....	27

1. IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima ("Službeni list CG" br. 90/25 i 121/25), Adriatic Bank A.D., Podgorica je danom registracije kao akcionarsko društvo stekla svojstvo pravnog lica. Kao akcionarsko društvo, Adriatic Bank A.D., Podgorica reguliše međusobne odnose svih zainteresovanih subjekata u skladu sa svojim Osnivačkim aktom i Statutom.

Organi Banke su Skupština akcionara, Nadzorni odbor i Upravni odbor. Uloge organa Banke definisane su zakonom o privrednim društvima, Zakonom o kreditnim institucijama i Statutom Adriatic Bank A.D., Podgorica. U dijelu upravljanja, Adriatic Bank A.D., Podgorica, primjenjuje najbolje međunarodne prakse korporativnog upravljanja.

U prvom redu Zakonom o kreditnim institucijama ("Službeni list Crne Gore", br. 72/19, 82/20, 8/21 i 24/25), Zakonom o privrednim društvima ("Službeni list CG" br. 90/25 i 121/25), kao i Statutom Adriatic Bank A.D., Podgorica, definisani su odnosi između Skupštine, Nadzornog 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 postavljeni principi omogućavaju efikasno donošenje odluka i pružaju Upravnom odboru neophodan okvir za agilno upravljanje Bankom radi postizanja strateških ciljeva;
- Da svi međusobni odnosi zainteresovanih strana u funkcionisanju Banke budu precizno definisani i razgraničeni, bez preklapanja ili praznina u nadležnostima, uz uspostavljenju ravnotežu, obaveza i odgovornosti;
- Da se odnosi među svim zainteresovanim stranama postave tako da prioritet ima zajednički interes, odnosno interes Banke u odnosu na pojedinačne interese;

Da se u potpunosti, efikasno i efektno izvršavaju sve funkcije upravljanja i rukovođenja, na način koji osigurava ostvarivanje planiranih rezultata 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 cilju pouzdanosti i objektivnosti računovodstvenih iskaza i izvještaja, Sektor za računovodstvo, izvještavanje i kontroling svojim uputstvima propisuje interne računovodstvene kontrole kojima se obezbjeđuje da sve promjene budu tačno proknjižene i da poslovne knjige budu ažurne i međusobno usaglašene. Računovodstvene kontrole implementirane su u okviru glavne bankarske aplikacije, saglasno odgovarajućim računovodstvenim standardima. Kroz sistem upravljanja operativnim rizicima (proces samoprocjene rizika i kontrole i proces scenario analize) Banka utvrđuje potencijalne događaje operativnog rizika i na osnovu ocjene događaja definiše mjere koje je potrebno preduzeti da bi se spriječili eventualni događaji operativnog rizika. Na polugodišnjem nivou Banka sprovodi proces permanentne supervizije senzitivnih procedura i senzitivnih računa. Na osnovu sprovedene permanentne supervizije, Banka definiše uvođenje dodatnih kontrola za senzitivne procese, kao i aktivnosti kojim bi se eliminisale anomalije utvrđene sprovođenjem permanentne supervizije senzitivnih računa. Interna revizija u okviru revizija predviđenih godišnjim planom rada preispituje tačnost, pravovremenost i pouzdanost računovodstvenih i finansijskih izvještaja i evidencija. Interna revizija sprovodi kontrolu podobnosti, valjanosti i tačnosti podataka i informacija koje se javno objelodanjuju u skladu sa propisima Centralne banke.

Jedini akcionar Banke je privredno društvo: ADRIATIC CAPITAL LLC, iz Delavera, Sjedinjene Američke Države. Vlasnik ovog privrednog društva je fizičko lice: Alexander Shneider sa udjelom od 100%. Jedini akcionar Banke ima ovlaštenja skupštine akcionarskog društva i sve odluke donosi u pisanoj formi i vodi evidenciju donesenih odluka u knjizi odluka društva. Akcije glase na akcionare, redovne su (obične), sa pravom glasa, nedjeljive i sa jednakim pravima. Pored običnih akcija sa pravom glasa, Banka može (ali još uvijek nije) emitovati i povlašćene akcije bez prava glasa, u skladu sa posebnim aktom i pozitivnim propisima.

Akcionar Banke, koji je vlasnik običnih akcija, ima slijedeća prava:

1. pravo da prisustvuje sjedici skupštine akcionara,
2. pravo upravljanja srazmjerno učešću u kapitalu ove klase akcija,
3. pravo raspolaganja akcijama, saglasno pozitivnim propisima,
4. pravo preče kupovine akcija novih emisija,
5. pravo na besplatne akcije u slučaju povećanja osnovnog kapitala iz sredstava Banke, uz ograničenja utvrđena Zakonom,
6. pravo na dividendu, nakon raspodjele vlasnicima povlašćenih akcija, kada Skupština Banke odluči da se dividenda isplaćuje,

7. pravo dostave, na lični zahtjev, kopije bilansa stanja i bilansa uspjeha, kao i izvještaja spoljnog revizora,
8. pravo uvida, najmanje 20 dana prije održavanja Skupštine akcionara, kao i na samoj Skupštini, u finansijske izvještaje uključujući i izvještaje spoljnog revizora,
9. pravo na srazmjeran dio imovine u slučaju likvidacije Banke,
10. i druga prava, saglasno pozitivnim propisima.

Odlukom Skupštine akcionara o emisiji akcija bliže se uređuju prava kupaca svake klase i serije akcija ponaosob. Postupak zamjene jedne klase akcija drugom, kao i zamjenjivih obveznica akcijama, uređuje se Odlukom o emisiji akcija, koju donosi Skupština akcionara na osnovu važećih propisa. U pogledu sticanja sopstvenih akcija banka primjenjuje odredbe čl.178 i 179 Zakona o kreditnim institucijama.

Organi upravljanja Bankom su Nadzorni odbor, koji obavlja funkciju nadzora nad poslovanjem Banke i prati način odlučivanja u vezi sa upravljanjem kreditnom institucijom i Upravni odbor koji obavlja izvršnu funkciju i odgovoran je za upravljanje Bankom na dnevnoj osnovi i njeno zastupanje. Nadzorni odbor ima pet članova.

Skupština akcionara Banke donosi odluku o broju članova Nadzornog odbora i bira članove Nadzornog odbora pojedinačno na period od četiri godine, s tim da član kome istekne mandat može biti ponovo imenovan. Mandat člana Nadzornog odbora prestaje:

- 1) istekom perioda na koji je imenovan;
- 2) kada prestane da ispunjava uslove za članstvo u Nadzornom odboru u skladu sa pozitivnim propisima;
- 3) podnošenjem ostavke;
- 4) razrješenjem od strane skupštine akcionara;
- 5) oduzimanjem odobrenja za obavljanje funkcije člana nadzornog odbora od strane CBCG.

Upravni odbor Banke se sastoji od pet članova koje Nadzorni odbor imenuje na period ne duži od četiri godine, s tim da član kome istekne mandat može biti ponovo imenovan. Predsjednika i članove Upravnog odbora imenuje Nadzorni odbor. Nadzorni odbor odlučuje o broju članova Upravnog odbora banke. Mandat člana Upravnog odbora prestaje:

- 1) istekom perioda na koji je imenovan;
- 2) kada prestane da ispunjava uslove za članstvo u Upravnom odboru u skladu sa pozitivnim propisima;
- 3) podnošenjem ostavke;
- 4) razrješenjem od strane Nadzornog odbora;
- 5) oduzimanjem odobrenja za obavljanje funkcije člana Upravnog odbora od strane CBCG.

Banka primjenjuje politiku raznovrsnosti u vezi sa organima upravljanja po pitanju životne dobi, pola, obrazovanja i struke. Banka je u potpunosti posvećenja sprovođenju načela rodne i druge ravnopravnosti, što znači da njeni zaposleni (na svim nivoima i u svim strukturama organizacije) imaju i uživaju identične nagrade, resurse i mogućnosti - bez obzira na polnu pripadnost ili neku drugu raznolikost u smislu životne dobi, nivoa obrazovanja i slično.

2. OPŠTE INFORMACIJE

Adriatic Bank A.D. , Podgorica (do 5. marta .2020. godine pod imenom Nova banka) je osnovana 2016. godine od strane kompanije Azmont Investment D.O.O.

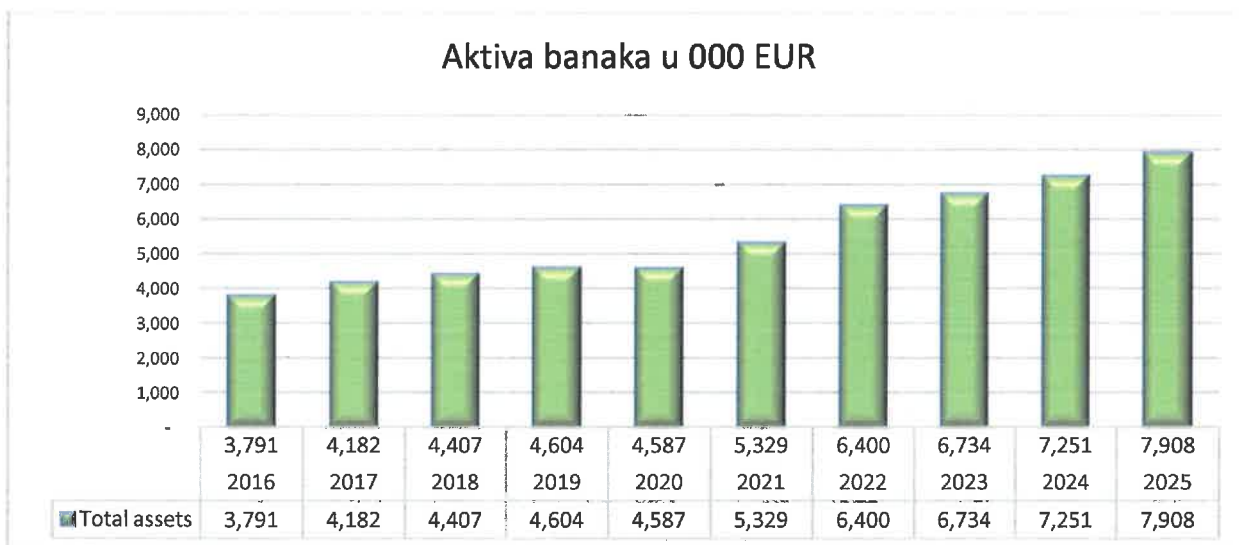
Od 15.januara 2020.godine, izvršena je promjena vlasnika banke čime je prenjeto učešće u vlasništvu od 100% sa prodavca Azmont Investment D.O.O., Herceg Novi, na kupca Adriatic Capital LLC, Sjedinjene Američke Države.

Sjedište Banke je u Podgorici, Bulevar Džordža Vašingtona br. 98/10.

Tabela 1 - Tržišno učešće Banke na 31.decembar 2025. godine

	31.12.2025			
	Aktiva	Krediti	Depoziti	Kapital
Bankarski sektor (000 EUR)	7.907.728	4.496.526	6.083.853	1.026.592
Adriatic bank AD (000 EUR)	374.466	136.473	249.817	49.390
Učešće u (%)	4,74%	3,04%	4,11%	4,81%

Grafikon 1 - Aktiva bankarskog sektora od 2016 - 2025.godine



U cilju što boljeg pozicioniranja na bankarskom tržištu, banka je vodila računa o kvalitetu kadrovskih resursa, ponudi proizvoda i usluga i razvoju informacionog sistema.

Adriatic Bank A.D., Podgorica je banka čiji je nivo kapitala omogućio stabilno i sigurno poslovanje tokom 2025, uz sposobnost apsorpcije potencijalnih rizika iz poslovanja. Na 31. decembar 2025. godine nivo sopstvenih sredstva Banke je iznad propisanog minimuma od EUR 7.500 hiljada i iznosi EUR 43.998 hiljada (2024: EUR 41.463 hiljade).

Na dan 31.decembra 2025.godine Banku čini Centrala sa sjedištem u Podgorici na adresi: Bulevar Džordža Vašingtona br. 98/10, sa jednom filijalom u Podgorici na adresi: Cetinjska 9/1, dvije filijale u Tivtu, filijala Porto Montenegro na adresi: Obrala bb, naselje Porto Montenegro i filijala Luštica na adresi Radovići bb Tivat, jednom filijalom u Budvi na adresi: Dositejeva 44, jednom filijalom u Baru, na adresi Jovana Tomaševića br.4 i jednom filijalom Porto Novi, na adresi Vojna kasarna bb., naselje Kumbor, Herceg Novi.

2.1. Registracija i aktivnost Banke

Adriatic bank A.D., Podgorica (u daljem tekstu: „Banka”) osnovana je 2016. godine izdavanjem odobrenja za rad od strane Centralne Banke Crne Gore. Na osnovu člana 44, stav 2, tačka 7 Zakona o Centralnoj banci (Sl. list CG br. 40/10, 46/10, 6/13 i 70/17) i člana 23, stav 2 Zakona o bankama (Sl. list CG br. 17/08, 44/10 i 40/11), koji su važili na dan izdavanja odobrenja, Savjet Centralne banke Crne Gore, na sjednici održanoj 26. februara 2016. godine donio je rješenje kojim izdaje dozvolu za rad Banci.

Aktivnost Banke uključuje kreditne, depozitne i garancijske poslove, kao i poslove platnog prometa sa inostranstvom, depozitne poslove, izdavanje, obradu i evidentiranje platnih instrumenata.



Banka je upisana u Centralni Registar Privrednih Subjekata pod brojem 4-0009471 dana 13. aprila 2016. godine kao Azmont Banka A.D., Podgorica. Pod registracionim brojem 4-0009471/003 dana 9.septembra 2016. godine Banka je upisana u Centralni Registar Privrednih Subjekata kao Nova Banka A.D., Podgorica. Pod registracionim brojem 4-0009471/012 dana 5. marta 2020. godine Banka je upisana u Centralni Registar Privrednih Subjekata kao Adriatic Bank A.D., Podgorica.

2.2. Organizacija i zaposleni

a) Nadzorni odbor Banke

Tabela 2.- Nadzorni odbor Banke

Ime i prezime	Pozicija	Funkciju obavlja od	Podaci o prebivalištu
Dorđe Lukić	Predsjednik	28.06.2023	Srbija
Fraser Eliot Marcus	Zamjenik predsjednika	10.01.2022.	SAD
Wolfgang Mitterberger	Član	10.01.2022.	Austrija
Aleksandar Obradović	Član	10.01.2022.	Srbija
Szilard Rehoregh	Član	28.06.2023	Mađarska

b) Upravni odbor Banke

Tabela 3.- Upravni odbor Banke

IME I PREZIME	FUNKCIJA	Funkciju obavlja/o od
Nemanja Marković	Predsjednik Upravnog odbora	11.07.2024
Mirza Redžepagić	Član Upravnog odbora	08.06.2023
Andrija Đurašković	Član Upravnog odbora	01.01.2022
Damir Krnić	Član Upravnog odbora	27.11.2025
Aleksandar Obradović	Član Upravnog odbora-zamjenski član na period do 3 mjeseca	27.11.2025

c) Članovi ALCO Odbora

Tabela 4.- Članovi ALCO Odbora

IME I PREZIME	FUNKCIJA
Nemanja Marković	Predsjednik
Mirza Redžepagić	Član
Andrija Djuršaković	Član
Miroslav Vuković	Član
Miloš Globarević	Član
Luka Pavićević	Član
Mladen Perić	Član
Branko Dmitrović	član
Damir Krnić	Član
Jelena Radenović	Član

d) Članovi Odbora za rizike i reviziju

Tabela 5.- Članovi Odbora za rizike

IME I PREZIME	FUNKCIJA
Szilard Rehoregh	Predsjednik
Fraser Eliot Marcus	Zamjenik predsjednika
Wolfgang Mitterberger	Član

Tabela 6.- Članovi Odbora za reviziju

IME I PREZIME	FUNKCIJA
Bassem Snaije	Predsjednik
Uzi Shaya	Zamjenik predsjednika
Wolfgang Mitterberger	Član

23. Kadrovska struktura zaposlenih

Na dan 31.12.2025. godine Banka je imala 130 zaposlenih, i to sa sljedećom kvalifikacionom strukturom:

- visoka stručna sprema 116 radnika ili 89%,
- viša stručna sprema 0 radnika ili 0%,
- srednja stručna sprema 14 radnika ili 11%.

Grafikon 2. - Struktura zaposlenih

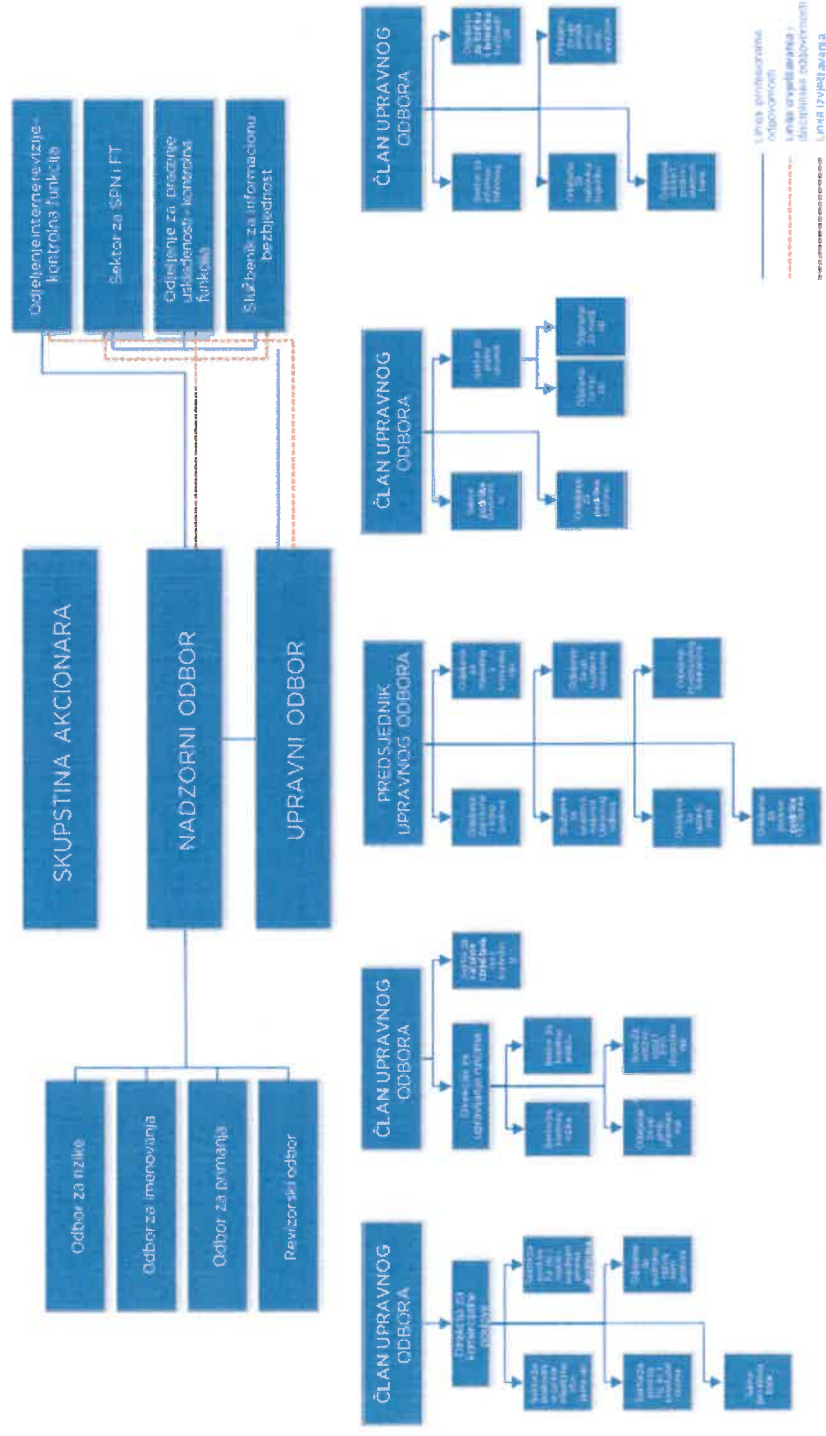


2A. Organizational structure Barke

Grafikon 3 – Organizaciona struktura banke



Adriatic Bank AD Podgorica – Organizaciona šema



3. POSLOVANJE U 2025. GODINI

Tabela 6.- Pokazatelji poslovanja 2025.godina u 000 EUR –a

OPIS	2025	2024	Promjena %
1	2	3	4
BILANSNA AKTIVA	374.466	498.016	-24,81%
BRUTO KREDITI	142.318	142.510	-0,13%
Kreditni stanovištva	32.554	45.768	-28,87%
Kreditni i pravnih lica	109.763	96.742	13,46%
Investicije HOV po amortizovanoj vrijednosti	64.584	148.325	-56,46%
Investicije HOV po fer vrijednosti	20.664	67.707	-69,48%
DEPOZITI KOMITENATA	249.817	428.027	-41,64%
Depoziti stanovištva	174.885	267.750	-34,68%
Depoziti pravnih lica	74.932	160.277	-53,25%
Ukupan kapital	49.390	48.548	1,74%
DOBITAK / GUBITAK IZ POSLOVANJA NAKON OPOREZIVANJA	268	13.013	-97,94%
PARAMETRI PROFITABILNOSTI U %			
ROA - dobitak / bilansna aktiva %	0,07	2,61	-97,26%
ROE – dobitak /ukupan kapital %	0,54	26,80	-97,98%
NETO PRIHOD OD KAMATA	12.748	15.453	-17,50%
NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA	1.662	6.607	-74,85%
BROJ ZAPOSLENIH	130	116	12,07%
Aktiva po zaposlenom u 000 EUR	2.881	4.293	-32,91%
OPERATIVNI RASHODI	(12.407)	(13.900)	-10,74%
POKAZATELJI			
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	20,35	26,49	-23,18%
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI %	1,51	1,50	0,67%
GOTOVINA U 000 EUR-a	135.773	126.393	7,42%
Prihodi od kamata / kamatonosna aktiva %	6,18	4,65	32,76%
Prihod od kamata /ukupna aktiva %	3,76	3,41	10,39%
Rashodi kamata / kamatonosna pasiva %	0,53	0,35	50,45%
Oper. rashodi / ukupni rashodi %	65,61	67,76	-3,18%
Likvidna aktiva / depoziti %	51,64	26,78	92,80%
Likv.aktiva / ukupna aktiva %	34,45	23,02	49,65%
Likv.aktiva / kratk.obaveze %	57,58	30,23	90,46%

4. REGULATORNI ZAHTJEVI U 2025.GODINI

Tabela 7.- Propisani pokazatelji poslovanja na dan 31.12.2025.godine

R.br	OPIS	Dec 2025	Dec 2024
1	Regulatorni kapital	43.998	41.463
2	Osnovni kapital (Tier 1)	43.998	41.463
3	Redovni osnovni kapital (CET 1)	43.998	41.463
4	Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) - min 4,5%	20,35%	26,49%
5	Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) - min 6%	20,35%	26,49%
6	Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) - min 8%	20,35%	26,49%
7	Koeficijent finansijskog leveridža - min 3%	11,24%	8,10%
8	Zbir velikih izloženosti	332,94%	182,57%
9	Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica (više od 10% osnovnog kapitala)	22,59%	18,25%
10	Ukupna izloženost prema licima povezanim sa Bankom	22,51%	58,54%
11	Iznosi rizikom ponderisanoj izloženosti kreditnom riziku, kreditnom riziku druge ugovorne strane i slobodne isporuke	166.192	123.055
12	Ukupan iznos izloženosti pozicijskom, deviznom i robnom riziku	-	-
13	Ukupan iznos izloženosti operativnom riziku	49.996	33.492
14	Koeficijent likvidne pokrivenosti (%)	335%	320%
15	Dnevni koeficijent likvidnosti na 31. decembar (mimimalna vrijednost 0,9)	1,52	1,50
16	Dekadni koeficijent likvidnosti za dekadu koja završava 31. decembra (minimalna vrijednost 1)	1,66	2,00
17	Ukupno stanje u svim stranim valutama	34	121

5. BILANS STANJA ZA 2025.GODINU

5.1. Bilans stanja Banke na dan 31. decembar 2025.godine

Tabela 8. - Aktiva Banke na dan 31.decembar 2025.godine u 000 EUR –a

AKTIVA BANKE	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.	Index (2025/2024)
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	56.465	84.043	0,67
Kredit i potraživanja od banaka	85.583	53.654	1,60
Kredit i potraživanja od klijenata	136.473	137.772	0,99
Investicione HOV koje se drže do dospijeća	64.584	147.998	0,44
Investicione HOV koje se vode po fer vrijednosti	20.664	67.707	0,31
Ostala finansijska potraživanja	1.995	11	181,39
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	1	7	0,21
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.422	2.267	1,07
Pravo korišćenja	2.785	2.048	1,36
Nematerijalna sredstva	2.552	1.594	1,60
Odložena poreska sredstva	113	114	0,99
Ostala potraživanja	829	801	1,04
UKUPNA SREDSTVA	374.466	498.016	0,75
OBAVEZE			
Depoziti banaka	6.867	4.142	1,66
Depoziti klijenata	242.950	423.885	0,57
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	3.173	3.689	0,86
Obaveze za dugoročni zakup	2.850	2.065	1,38
Rezerve	875	843	1,04
Tekuće poreske obaveze	115	3.357	0,03
Odložene poreske obaveze	65	26	2,49
Ostale obaveze	68.181	11.451	5,95
UKUPNE OBAVEZE	325.076	449.458	0,72
KAPITAL			
Akcijski kapital	11.945	11.945	1,00
Neraspoređena dobit	37.467	37.199	1,01
Efekt primjene MSFI9	(71)	(71)	1,00
Ostale rezerve	49	(514)	(0,10)
UKUPAN KAPITAL	49.390	48.558	1,02
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE	374.466	498.016	0,75
VANBILANSNA EVIDENCIJA	320.086	281.797	1,14

Bilansna aktiva Banke je u 2025. godini iznosila EUR 374.466 hiljada. Krediti klijentima su iznosili EUR 136.473 hiljada i kreditni portfolio čini 36% ukupne aktive Banke. U odnosu na prethodnu godinu, kreditni portfolio je na skoro istom nivou.

Na dan 31. decembra 2025. godine hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti iznose EUR 64.584 hiljada (17% ukupne aktive Banke) i

hartije od vrijednosti koje se vode po fer vrijednosti iznose EUR 20.664 hiljada (6% ukupne aktive Banke) i sastoje se iz sljedećeg:

Investicione HOV koje se drže do dospijeća	65.998
Investicione HOV koje se vode po fer vrijednosti	21.500
Neamortizovana premija/diskont	(2.345)
Obračunata kamata	335
Ispravka vrijednosti hartija od vrijednosti	(240)
	85.248

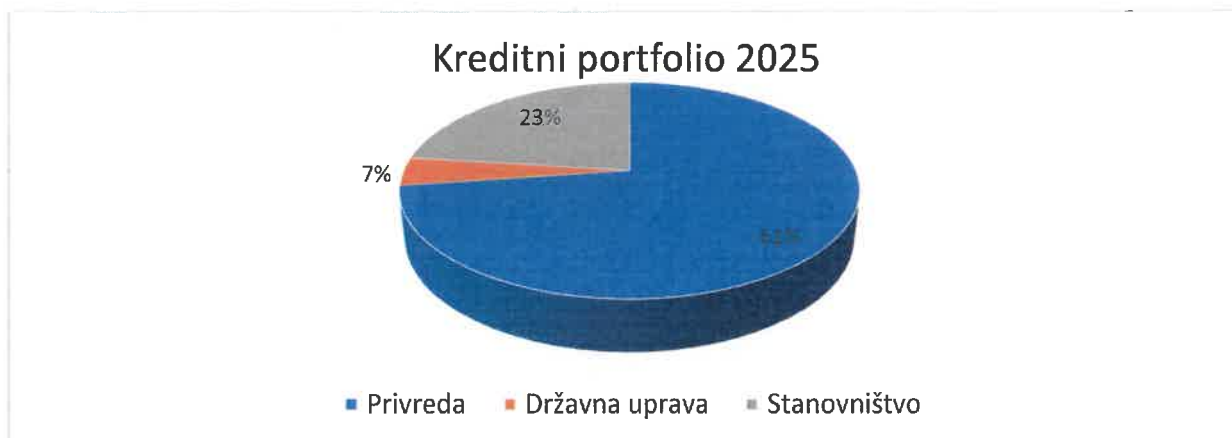
Pored plasmana komitentima, značajnije učešće u aktivi čine novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banka, kao i potraživanja od banaka (23%).

5.2. Dati krediti komitentima na dan 31. decembar 2025. godine

Tabela 9. - Krediti komitentima na dan 31. decembar 2025. godine u 000 EUR

R.Br.	O P I S	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.	Index
I	BRUTO KREDITI KOMITENTIMA	142.706	142.499	1,00
1	Privreda	103.814	87.416	1,19
2	Državna uprava	6.008	9.217	0,65
3	Stanovništvo	32.883	45.867	0,72
II	Ispravke vrijednosti krediti	(6.233)	(4.727)	1,32
I+II	NETO KREDITI	136.473	137.772	0,99

Grafikon 4. - Krediti komitentima - 2025



Ukupni krediti komitentima Banke, na dan 31. decembar 2025. godine, iznose EUR 136.473 hiljade (31. decembar 2024: EUR 137.772 hiljade), od čega su plasmani stanovništvu EUR 32.619 hiljada, a privredi EUR 97.872 hiljade i državnoj upravi EUR 5.981 hiljada.

Tabela 10. - Pregled plasmana Banke do 31.12.2025. godine u 000 EUR:

Vrsta plasmana	2025	% učešća	2024	% učešća
Bilansne stavke				
Kredit i potraživanja od banaka	85.946	27%	53.870	13%
Kratkoročni krediti	16.240	5%	7.640	2%
Dugoročni krediti	116.333	37%	109.611	27%
Dospjeli krediti	9.745	3%	25.258	6%
Kamatna i druga potraživanja i vremenska razgraničenja	388	0%	(10)	0%
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospelja	64.823	21%	148.325	36%
Investicione HOV koje se vode po fer vrijednosti	20.664	7%	67.707	16%
Ukupno bilansna izloženost kreditnom riziku	314.139	100%	412.401	100%
Vanbilansne stavke				
Odobrene garancije	22.872	59%	21.551	82%
Nepovučene kreditne linije	16.171	41%	4.763	18%
Ukupno vanbilansna izloženost kreditnom riziku	39.043	100%	26.314	100%
Ukupna izloženost kreditnom riziku	353.182		438.715	

U strukturi plasmana Banke, dominantno je učešće dugoročnih kredita, kredita i potraživanja od banaka i hartija od vrijednosti koje se drže do dospelja.

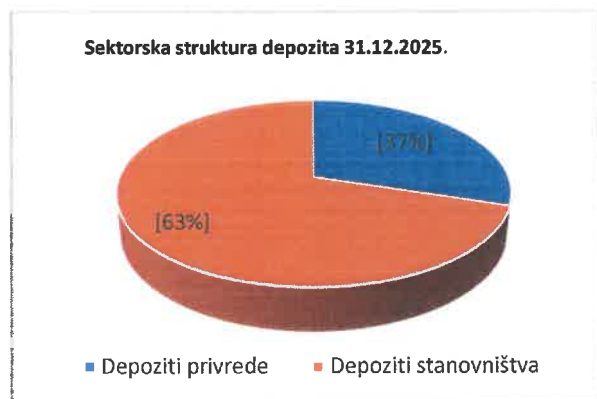
Tabela 11 - Pregled ukupne izloženosti po nosiocima na 31.12.2025.g. u 000 EUR:

Vrsta plasmana	2025	% učešća	2024	% učešća
Banke, nerezidenti	65.917	21,0%	47.013	11,4%
Banke, rezidenti	20.029	6,4%	6.857	1,7%
Ostale finansijske institucije	2.027	0,6%	1.487	0,4%
Vlada Crne Gore - Ministarstvo finansija	6.008	1,9%	9.217	2,2%
Privredna društva u državnom vlasništvu	454	0,1%	612	0,1%
Privredna društva u privatnom vlasništvu	89.339	28,4%	79.530	19,3%
Privredna društva u privatnom vlasništvu, nerezidenti	11.995	3,8%	5.787	1,4%
Preduzetnici	-	0,0%	(0)	0,0%
Fizička lica, rezidenti	16.523	5,3%	17.336	4,2%
Fizička lica, nerezidenti	16.270	5,2%	28.444	6,9%
Kartice fizička lica, rezidenti	64	0,0%	67	0,0%
Kartice fizička lica, nerezidenti	27	0,0%	20	0,0%
Vlada Crne Gore - državne obveznice i EU obveznice	85.487	27,2%	216.032	52,4%
Ukupna izloženost kreditnom riziku	314.139	100%	412.401	100%

5.3. Pasiva Banke na dan 31. decembar 2025. godine

U strukturi pasive ukupni depoziti komitenata, sa obračunatom neisplaćenom pripadajućom kamatom na 31. decembar 2025. godine, učestvuju sa 86% i iznose EUR 249.817 hiljada (2024: EUR 428.027 hiljada).

Grafikon 5.- Sektorska struktura depozita 31.12.2025.g.

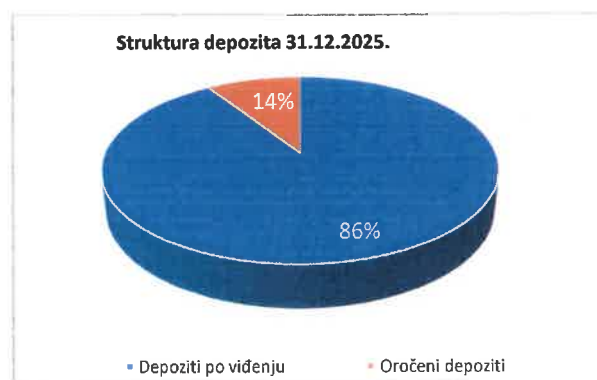


Sektorska struktura depozita na kraju 2025. godine, ukazuje da depoziti stanovništva čine 70% ukupne depozitne baze, odnosno EUR 174.885 hiljada (2024: EUR 267.750 hiljada).

Depoziti privrede čine 30% ukupnih depozita Banke, odnosno EUR 74.932 hiljada (2024: EUR 160.277 hiljada).

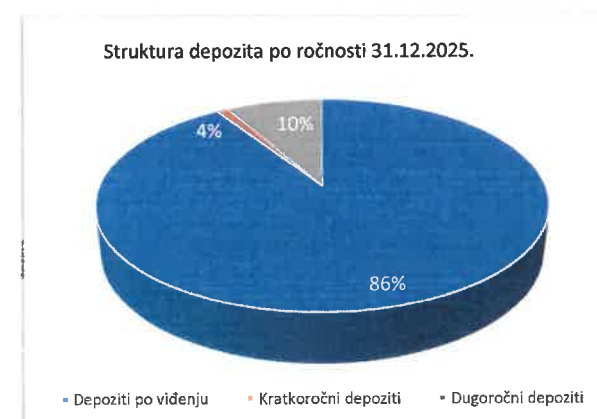
Intenziviranje aktivnosti na prikupljanju depozita kako bi se obezbijedila diversifikacija izvora finansiranja i model samofinansiranja.

Grafikon 6.- Struktura depozita 31.12.2025.g. po vrsti



Depoziti po viđenju na kraju 2025. godine iznose EUR 214.904 hiljada (2024: EUR 368.238 hiljada) odnosno 86% ukupnih depozita, dok su oročeni depoziti EUR 34.913 hiljada (2024: EUR 59.789 hiljada) odnosno 14% depozita Banke.

Grafikon 7.- Ročna struktura depozita 31.12.2025.g.



Ročna struktura depozita na kraju 2025. godine, ukazuje da dugoročni depoziti čine svega 10% ukupnih depozita, odnosno EUR 25.728 hiljada (2024: EUR 48.764 hiljada).

Kratkoročni i depoziti po viđenju čine 90% ukupnih depozita Banke, odnosno EUR 224.089 hiljada (2024: EUR 379.236 hiljada).

5.4. Promjene na kapitalu do 31. decembra 2025. godine

Na dan 31. decembra 2025. godine akcijski kapital Banke čini 298.625.000 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti EUR 0,04.

Tabela 12 - Vlasnička struktura Banke na dan 31. decembra 2025. godine

Ime i prezime/naziv kompanije	31. decembar 2025.		
	broj akcija	Iznos u EUR	% učešća
	298.625.000	11.945.000	100%
Adriatic Capital LLC, Wilmington, Delaware, Sjedinjene Američke Države	298.625.000	11.945.000	100%

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka mora da u svakom trenutku ima iznos kapitala koji je adekvatan vrsti, obimu i složenosti poslova koje obavlja i rizicima kojima je izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju. Banka je dužna da u svakom trenutku ispunjava sledeće kapitalne zahteje:

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

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. Zakon o kreditnim institucijama („Sl. list CG“ br. 72/19, 82/20, 8/21 i 24/25) definiše inicijalni iznos kapitala banke koji ne može biti niži 7,5 miliona.

Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o kreditnim institucijama (Sl. list RCG“ br. 72/19, 82/20, 8/21 i 24/25) i propisima Centralne banke Crne Gore.

Koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala Banke je na dan 31. decembra 2025. godine iznosio 20,35%.

Na 31. decembar 2025. godine nivo sopstvenih sredstva Banke je iznad propisanog minimuma od EUR 7.500 hiljada i iznosi EUR 43.998 hiljada (31. decembar 2024. EUR 41.463 hiljade).

Na dan 31. decembra 2025. godine kapital Banke je iznad propisanog minimuma. Na dan 31. decembra 2025. godine novčani kapital Banke je iznad propisanog minimuma.

Tabela 13.- Promjene na kapitalu Banke

Pozicija	Aksijski kapital	Akumulirani gubitak	Efekti primjene MSFI9	UKUPNO
Stanje na dan 31.decembra 2024 godine	11.945	26.179	(2.611)	35.513
Emisija akcija	-	-	-	-
Dobitak tekuće godine	-	13.013	-	13.013
Ostale rezerve - promjena fer vrijednosti HOV kroz ostali ukupni rezultat	-	-	2.097	2.097
Isplata dividende	-	(4.000)	-	(4.000)
Ostalo	-	1.936	-	1.936
Stanje na dan 31.decembra 2024 godine	11.945	37.128	(514)	48.559
Emisija akcija	-	-	-	-
Dobitak tekuće godine	-	268	-	268
Ostale rezerve - promjena fer vrijednosti HOV kroz ostali ukupni rezultat	-	-	563	563
Isplata dividende	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-
Stanje na dan 31.decembra 2025 godine	11.945	37.396	49	49.390

5.5. Vanbilansna evidencija Banke

Vanbilansna evidencija banke na 31. decembar 2025.godine sastoji se od potencijalnih obaveza Banke i ostatka vanbilansa koji se odnosi na evidenciju primljenih kolaterala za kreditna potraživanja i potencijalne obaveze banke.

Tabela 14.- Vanbilansna evidencija Banke

U hiljadama EUR	31. decembra 2025.	31. decembra 2024.
Potencijalne obaveze Banke	39.043	26.314
Neopozive obaveze za davanje kredita	16.171	4.763
izdate garancije	22.872	21.551
- Izdate plative garancije	7.742	10.636
- Izdate činidbene garancije	13.509	10.320
- ostale garancije	1.621	595
Ostali vanbilans iz koga ne proizilaze obaveze	281.043	255.483
Kolateral po osnovu potraživanja	271.362	240.883
Evidentna kamata	-	320
Tekući ugovori za transakcije sa devizama	-	-
Ostale stavke vanbilansne izloženosti banke	9.681	14.281
Ukupno	320.086	281.797

Vanbilansna izloženost Banke na 31.decembar 2025.godine iznosi EUR 39.043 hiljada, od čega EUR 16.171 hiljada (41%) predstavljaju odobreni neiskorišćeni krediti dok EUR 22.872 hiljada (59%) predstavljaju odobrene garancije.

6. BILANS USPIJEHA ZA 2025. GODINU

6.1. Bilans uspjeha za 2025.godinu

Tabela 15.- Bilans uspjeha

U hiljadama EUR:	2025	2024	Index (2025/2024)
Prihodi od kamata	13.491	16.574	81%
Prihodi od kamata na obezvrjeđene plasmane	597	399	150%
Rashodi od kamata	(1.341)	(1.521)	88%
NETO PRIHODI OD KAMATA	12.747	15.453	82%
Prihodi od naknada i provizija	4.127	10.767	38%
Rashodi naknada i provizija	(2.465)	(4.160)	59%
NETO PRIHODI OD NAKNADA	1.662	6.607	25%
Neto dobiti od kursnih razlika	751	12.826	6%
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	-	25	0%
Neto dobitak / gubitak usled prestanka priznavanja finansijske instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	169	-	0%
Troškovi zaposlenih	(5.545)	(4.649)	119%
Opšti i administrativni troškovi	(5.486)	(11.924)	46%
Troškovi amortizacije	(1.360)	(798)	170%
Ostali rashodi	(16)	(13)	125%
Ostali prihodi	43	17	0%
Troškovi obezvrjeđenja	(2.653)	(1.188)	223%
Troškovi rezervisanja	8	(4)	1%
OPERATIVNI PROFIT	320	16.358	2%
Porez na dobit	(52)	(3.340)	2%
NETO PROFIT	268	13.018	2%

6.2. Prihodi i rashodi od kamate

Tabela 16. - Prihodi i rashodi od kamata u 000 Eur-a

Prihodi i rashodi kamata	2025	2024
Prihodi od kamata:		
Depoziti kod:		
- inostranih banaka	609	704
Kredit:		
- privrednim društvima u privatnom vlasništvu	5.444	3.705
- finansijske institucije	116	54
- Vlada Crne Gore	437	593
- privrednim društvima u državnom vlasništvu	18	22
- preduzetnicima	-	0
- fizičkim licima	1.995	1.842
- kamata na obezvrjeđene plasmane	597	399
	9.216	7.320
Naknade za odobravanje kredita	358	264
Kamate na hartije od vrijednosti koje se drže do dospeljeća	2.781	8.228
Kamate na hartije od vrijednosti koje se vode po FV kroz ostali ukupni rezultat	1.735	1.159
Ukupni prihodi od kamata	14.089	16.972
Rashodi kamata:		
Sredstva na računima:		
- ino-banaka	28	-
	28	-
Depoziti:		
- Vlada Crne Gore	-	16
- privrednim društvima u državnom vlasništvu	2	3
- privrednim društvima u privatnom vlasništvu	61	152
- osiguravajućim društvima	-	-
- fizičkim licima	1.105	1.225
	1.168	1.396
- Pozajmice Investiciono-razvojni fond (IRF)	53	58
- Dugoročni zakup nekretnina	89	65
- Dugoročni zakup vozila	3	2
Ukupni rashodi kamata	1.342	1.519
Neto prihod od kamate	12.747	15.453

Iz pregleda prihoda od kamata po kreditima može se uočiti da najveće učešće po nosiocima imaju prihodi od kamata privrednih društava u privatnom vlasništvu i fizičkih lica što je razumljivo imajući u vidu strukturu portfolija Banke. U toku 2025.godine prihodi od kamata na hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća su dosta manji zbog prodaje i dospijeća dijela portfolija, dok su prihodi od kamata koje se vode po fer vrijednosti skoro na istom nivou.

6.3. Prihodi i rashodi od naknada

Tabela 17. - Prihodi i rashodi od naknada u 000 Eur-a

Prihodi i rashodi od naknada	2025	2024
Prihodi od naknada:		
Platni promet u zemlji	1.238	2.297
Platni promet u inostranstvu	1.669	6.811
Odobrene garancije	319	164
Kartice	762	1.076
investiciono bankarstvo	83	120
Ostalo	56	298
Ukupni prihodi od naknada	4.127	10.767
Rashodi naknada:		
Naknade Centralnoj banci Crne Gore	66	72
Naknade za usluge međunarodnog platnog prometa	417	888
Naknade po osnovu premije za zaštitu depozita	920	1.003
Naknade za kartično poslovanje	721	705
Naknade za elektronsko bankarstvo	95	87
investiciono bankarstvo	7	13
Doprinos za sanaciju banaka	127	225
Ostalo	113	1.167
Ukupni rashodi naknada	2.465	4.160
Neto prihod od naknada	1.662	6.607

Ostvareni neto dobitak od naknada u toku 2025.godine pokazuje da je došlo do smanjenja prihoda od naknada. Osim prihoda od naknada od odobrenih garancija sve vrste prihoda od naknada su zabilježile pad u ovoj godini, posebno platni promet u zemlji i u inostranstvu. Iz pregleda se zaključuje da su smanjeni i troškovi naknada osim naknada za kartično poslovanje i naknada za elektronsko bankarstvo.

6.4. Operativni rashodi

Tabela 18.- Operativni rashodi u 000 Eur-a:

Operativni rashodi	2025.	2024.
Troškovi zaposlenih		
Neto zarade	4.095	3.322
Porezi, prirezi i doprinosi na zarade	1.168	1.119
Ostale neto naknade zaposlenima	7	15
Ugovori o djelu (bruto)	16	2
Troškovi rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore	54	53
Troškovi rezervisanja za otpremnine	35	39
Putni troškovi i dnevnice	104	76
Obuka zaposlenih	65	23
Ukupni troškovi zaposlenih	5.545	4.649
Ostali administrativni troškovi		
Troškovi zakupa	182	137
Troškovi eksternih kontrola	430	443
Troškovi obezbjeđenja	138	77
Reklamiranje i marketing	556	362
Advokatske usluge	6	4
Troškovi licenci i održavanja softvera	907	658
Troškovi održavanja objekata, opreme, IT opreme, bankomata	250	183
Troškovi održavanja vozila i registracija	7	11
Konsultantske usluge	2.133	1.451
Troškovi električne energije i goriva i komunalnih usluga	55	47
Kancelarijski materijal	24	29
Troškovi komunikacionih mreža	78	57
Troškovi pretplata	55	49
Telefon	19	20
Članski doprinosi udruženju banaka	19	16
Osiguranje	57	41
Troškovi reprezentacije	48	23
Čišćenje	60	40
Troškovi vezani za HOV	99	200
Troškovi provizija posrednika	42	3.482
Troškovi za operativni rizik	215	4.360
Razni troškovi	106	234
Ukupni ostali administrativni troškovi	5.486	8.324
Troškovi amortizacije	1.360	798
Ukupno operativni rashodi	12.391	17.371

Operativni i ostali poslovni rashodi u 2025 iznose EUR 12.391 hiljada od čega EUR 5.545 hiljada, odnosno 45% predstavlja troškove zaposlenih (2024: EUR 17.371 hiljada).



7. MJERE ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Adriatic Bank A.D. vodi svoju politiku ekološki svjesno i angažovano, u skladu sa Zakonom o životnoj sredini ("Službeni list Crne Gore", br. 52/16, 73/19 i 84/24), Zakonom o procjeni uticaja na životnu sredinu ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 75/18 i 84/24) i Zakonom o strateškoj procjeni uticaja na životnu sredinu (Službeni list Republike Crne Gore", br. 80/05, Službeni list Crne Gore", br. 73/10, 40/11, 59/11, 52/16 i 84/24).

U skladu sa članom 9 Zakona o životnoj sredini, Banka obavlja sledeće aktivnosti na obezbijeđenju zaštite životne sredine:

- Održivo korišćenje prirodnih resursa, dobara i energije;
- Uvođenje energetski efikasnijih tehnologija i korišćenje obnovljivih prirodnih resursa;
- Upotreba proizvoda, procesa, tehnologija koji manje ugrožavaju životnu sredinu;
- Preduzimanje mjera prevencije i otklanjanja posljedica ugrožavanja i štete po životnu sredinu;
- Druge mjere u skladu sa zakonom.

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 određeni projekat ili poslovna aktivnost koja bude planirana od strane banke, može ili će imati uticaj na životnu sredinu, obezbijediće se saglasnosti nadležnog organa na elaborat o procjeni uticaja ili odluke da nije potrebna procjena uticaja na životnu sredinu.

8. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

U skladu sa usvojenim budžetom Banke, napravljena je sljedeća projekcija finansijskog rezultata za period 2026-2028:

Tabela 19.- Planirani bilans uspjeha za period 2026-2028:

Planirani Bilans uspjeha				
	Ostvareno	Planirano		
u hiljadama EUR	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028
Prihod od kamate	14.088	13.400	15.561	16.529
Rashodi kamate	(1.341)	(911)	(964)	(1.017)
Neto prihod od kamate	12.747	12.489	14.597	15.512
Prihodi od naknada	4.127	3.463	3.856	4.255
Rashodi naknada	(2.465)	(2.368)	(2.814)	(3.163)
Neto prihod od naknada	1.662	1.095	1.042	1.092
Neto prihod od kursnih razlika	751	360	342	325
Gubici od umanjenja vrijednosti	(2.653)	(634)	(1.412)	(1.423)
Neto bankarski prihod	12.507	13.310	14.569	15.506
Troškovi zaposlenih	(5.545)	(5.775)	(5.862)	(5.988)
Troškovi amortizacije	(1.360)	(2.215)	(2.367)	(2.294)
Ostali rashodi	(5.282)	(3.984)	(4.027)	(4.109)
Ukupni operativni troškovi	(12.187)	(11.974)	(12.256)	(12.391)
Profit/(gubitak) prije poreza	320	1.336	2.313	3.115
Porez na dobit	(52)	(157)	(299)	(419)
Profit/(gubitak) nakon poreza	268	1.179	2.014	2.696

Period koji je pokriven planom podrazumijeva kontinuiran rad na proširenju baze klijenata. Plan je ostvariti bliske poslovne odnose sa klijentima, razumjeti njihove poslovne aktivnosti i finansijske potrebe, kako bi ih mogli podržati u poslovnim zahtjevima – kreditima za likvidnost, kreditima za osnovna sredstva, garancijama, akreditivima itd.

Tabela 20 - Planirani bilans stanja za period 2026 do 2028:



Planirani Bilans stanja				
	Ostvareno	Planirano		
u hiljadama EUR	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028
Sredstva				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	130.473	125.596	132.713	139.962
Obavezna rezerva	13.559	14.832	15.945	17.817
Hartije od vrijednosti koje se vode po amortizovanoj vrijednosti	64.584	80.739	74.555	87.393
Hartije od vrijednosti koje se vode po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	20.664	21.087	16.386	16.724
Kreditni datih klijentima neto	136.473	165.153	191.273	211.907
Nematerijalna sredstva	2.552	3.865	3.376	2.210
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.422	3.079	2.459	1.852
Pravo korišćenja	2.785	2.388	1.828	1.369
Ostala sredstva	955	1.029	1.049	1.060
Ukupna sredstva	374.466	417.768	439.584	480.294
Obaveze				
Depoziti klijenata	249.817	284.166	312.513	352.110
Pozajmice	3.173	8.638	2.104	1.564
Obaveze za dugoročni zakup	2.850	2.527	2.006	1.570
Ostale obaveze	69.236	69.458	68.069	67.388
Ukupne obaveze	325.076	364.789	384.692	422.632
Kapital				
Akcijski kapital	11.945	11.945	11.945	11.945
Profit / (gubitak) tekuće godine	268	1.179	2.014	2.696
Ostale rezerve	49	179	77	152
Akumulirani rezultat	37.128	39.676	40.856	42.869
Ukupan kapital	49.390	52.979	54.892	57.662
Ukupno kapital i obaveze	374.466	417.768	439.584	480.294

Tabela 21 – Ostali bitni projektovani pokazatelji za period 2026 do 2028:

Bilans stanja	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028
Kamatonsna aktiva	168.643	200.112	223.862	247.984
Kamatonsna pasiva	252.990	292.804	314.617	353.674
% kamatonsne aktive u ukupnoj aktivi	45%	48%	51%	52%
% kamatonsne pasive u ukupnoj pasivi	68%	70%	72%	74%
Prihod od kamate	14.088	13.400	15.561	16.529
Rashodi kamate	(1.341)	(911)	(964)	(1.017)
Kredit/depoziti (L/D ratio)	62%	64%	66%	65%
CIR (cost/income ratio)	85%	88%	78%	75%
ROA	0,07%	0,28%	0,46%	0,56%
ROE	0,54%	2,23%	3,67%	4,68%



9. PODACI O AKTIVNOSTIMA ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Istraživačko razvojni poslovi Banke dominantno se odnose na istraživanja i analize bankarskog tržišta i druge analize potrebne za donošenje odluka, te poslovnih i razvojnih planova koji su u funkciji ostvarenja strateških ciljeva Banke.

Ključne vrijednosti i garancija ostvarenja deklariranih poslovnih ciljeva Banke jesu njeni zaposleni koji posjeduju potrebne kvalifikacije i informatičko - tehnološku osnovu za kvalitetno obavljanje bankarskih poslova. S tim u vezi, kontinuirana edukacija, stručno usavršavanje i unapređenje vještina zaposlenih su stalni ciljevi Banke.

10. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA, ODNOSNO UDIJELA

Tokom 2025.godine Banka nije otkupljivala sopstvene akcije.

11. POSLOVNE JEDINICE

Na dan 31. decembra 2025. godine Banku čini Centrala sa sjedištem u Podgorici i sedam filijala od kojih je jedna na adresi Cetinjska 9/1, Podgorica, dvije u Tivtu i po jedna u Baru, Budvi, Herceg Novom i na Luštici.

12. PODACI O FINANSISKIM INSTRUMENTIMA OD ZNAČAJA ZA PROCJENU FINANSISKOG POLOŽAJA I USPIJEŠNOSTI POSLOVANJA

Na osnovu podataka sadržanih u tačkama 5. i 6. BILANS STANJA I BILANS USPJEHA može se zaključiti da su na kraju poslovne 2025. godine za procjenu finansijskog položaja Banke od ključnog značaja sledeći finansijski instrumenti:

- Gotovina i sredstva kod CBCG;
- Krediti i potraživanja od banaka;
- Krediti i potraživanja od klijenata;
- Hartije od vrijednosti;
- Depoziti klijenata;
- Pozajmljena sredstva;
- Kapital.

13. CILJEVI, METODE I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Banka je u svom poslovanju najviše izložena kreditom riziku i time je najveći fokus dat na upravljanju i kontinuiranom razvoju i unaprjeđenju upravljanja kreditnim rizikom, ali ne zanemaruje se uticaj drugih rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju kao što su rizik likvidnosti, operativni rizik, tržišni rizik, rizik zemlje, rizik koncentracije i slično.

Strategija upravljanja rizicima predstavlja sveobuhvatan opšti dokument kojim se uređuje oblast upravljanja rizicima u Banci. U cilju efikasnijeg upravljanja rizicima, na operativnom nivou, Banka je razvila posebne politike i procedure za upravljanje rizicima koje su dizajnirane da identifikuju i analiziraju rizike, da definišu odgovarajuće limite i kontrole za upravljanje rizicima, kao i da prate izloženost Banke pojedinim rizicima. Politike i procedure za upravljanje rizicima su predmet redovne kontrole u cilju adekvatnog odgovora na nastale promjene na tržištu, proizvodima i uslugama.

Nadzorni odbor ima sveobuhvatnu odgovornost za uspostavljanje i nadzor nad okvirom za upravljanje rizicima. Nadzorni odbor ima radna tijela: Odbor za imenovanja, Odbor za rizike, Odbor za primanja i Revizorski odbor, dok su radna tijela Upravnog odbora: Kreditni odbor, ALCO Komitet, Odbor za razvoj i upravljanje informacionim sistemima, Odbor za upravljanje operativnim rizikom, Odbor za praćenje nekvalitetnih (NPE) i restrukturiranih izloženosti, Odbor za praćenje "performing" klijenata – Monitoring odbor, Odbor za likvidnost, Odbor za investiranje, Odbor za eksternalizaciju i Komitet za odobravanje poslovnog odnosa sa visokorizičnim klijentima.

Sektor za kontrolu rizika je odgovoran za praćenje izloženosti Banke pojedinim rizicima o čemu mjesečno izvještava Upravni odbor, a kvartalnom dinamikom i Nadzorni Odbor i Odbor za rizike..

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usljed neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Banka odobrava kredite u saglasnosti sa poslovnim politikom, usaglašavajući rokove dospeljeća odobrenih kredita i politiku kamatnih stopa sa namjenom kredita i kreditnom sposobnošću dužnika.

Politika upravljanja kreditnim rizikom polazi od zakonske obaveze Banke propisane Zakonom o kreditnim institucijama i podzakonskim aktima, ali i od opšteprihvaćenih međunarodnih načela za upravljanje kreditnim rizikom i pozitivne prakse za procjenu kreditnog rizika.

Cilj politike je uspješno ostvarivanje Kreditne politike i Strategije upravljanja rizicima na način što će se preciznije utvrditi oblasti u kojima se vrši identifikacija izvora kreditnog rizika, metode za identifikaciju, metode i vremenski okviri za mjerenje kreditnog rizika, limiti i postupci kontrolisanja pojedinačnih i ukupnih izloženosti kreditnom riziku uz uvažavanje veličine Banke i složenosti proizvoda, način i dinamika izvještavanja i informisanja Nadzornog i Upravnog odbora o upravljanju kreditnim rizikom, kao i metode i vremenske okvire naknadne provjere kvaliteta upravljanja kreditnim rizikom.

Konkretno, upravljanje kreditnim rizikom pokriva dva glavna aspekta kreditnih aktivnosti:

- 1.) Prethodnu procjenu rizika koji se preuzima - prethodnom analizom, koja se formalizuje kreiranjem kreditnog predloga, koji odobravaju nadležni organi;
- 2.) Redovno praćenje plasmana, odnosno preuzetog rizika. Nakon odobrenja plasmana, Banka je izložena rizicima koji stalno evoluiraju u zavisnosti od stanja klijenta ili drugih internih ili eksternih faktora. Stoga je potrebno redovno pratiti rizike sa ciljem zaštite interesa Banke.

Upravljanje kreditnim rizikom obuhvata sve aspekte procjene rizika prije odobravanja plasmana, kao i praćenje plasmana do konačne otplate. Upravljanje izloženostima kreditnom riziku vrši se redovnom analizom sposobnosti korisnika kredita i potencijalnih korisnika kredita da otplaćuju obaveze po osnovu kamate i glavnice.

Banka je uspostavila sistem za praćenje plasmana na pojedinačnom i na portfolio nivou, kao i sistem za adekvatno rezervisanje i izdvajanje ispravki vrijednosti za kreditni rizik. Na ovaj način na vrijeme se identifikuju potencijalno problematični krediti i omogućava blagovremeno preduzimanje aktivnosti za naplatu. U skladu sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore, kao i interno definisanim limitima, Banka prati izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, gransku koncentraciju kredita, kao i izloženosti prema klijentima sa odobrenim grejs periodom, izloženosti po osnovu plasmana sa jednokratnim dospeljećem i izloženosti prema nerezidentnim klijentima, uzimajući na taj način specifičnosti sopstvenog portfolija koje su predmet kontinuiranog praćenja.

Preuzete i potencijalne obaveze po osnovu kredita

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

Kreditni portfolio na kraju 2025.godine iznosi EUR 142.706 hiljada dok je vanbilansna izloženost EUR 39.043 hiljade, i klasifikacija ovih potraživanja data je u tabeli ispod.

Tabela 22 – Pregled izloženosti i ispravki vrijednosti na 31.12.2025:

R.BR.	O P I S	31.12.2025.		31.12.2024.	
	Kategorija	Izloženost	Ispravka vrijednosti	Izloženost	Ispravka vrijednosti
I	Bilans	142.706	6.233	142.499	4.727
1	A	45.561	506	62.460	942
2	B	83.704	1.193	71.633	1.398
3	C	6.643	4.421	6.660	986
4	D	5.720	-	-	-
5	E	1.077	112	1.746	1.400
II	Vanbilans	39.043	493	26.314	536

Na 31.decembar 2025.godine, ispravke vrijednosti su obračunate u skladu sa MSFI 9 i za bilansne izloženosti iznose EUR 6.233 hiljade, dok za vanbilansne izloženosti iznose EUR 493 hiljade.

Tržišni rizici

Banka trenutno nema i ne planira da ima trgovačku knjigu, te se konstatuje da, na 31. decembar 2025. godine, Adriatic bank nije izložena tržišnom riziku osim u dijelu tržišnog rizika koji je ograničen na devizni rizik.

Devizni rizik

Upravljanje deviznim rizikom je definisano Strategijom upravljanja rizicima, Sklonošću ka preuzimanju rizika (RAS), Politikom upravljanja tržišnim rizicima i Procedurom upravljanja tržišnim rizicima. U ovim aktima je definisan način na koji banka identifikuje, mjeri, kontroliše i ublažava te nadzire devizni rizik. Mjerenje deviznog rizika se vrši primjenom GAP analize za devizni rizik, VAR analize i Stresnog testiranja, dok je kontrola uspostavljena kroz sistem limitiranja neto pozicije. Na dnevnoj osnovi Sektor za upravljanje sredstvima prati i upravlja valutnim pozicijama, vodeći računa o iznosu i karakteru valutnih pozicija. Sektor za kontrolu rizika na mjesečnoj osnovi izvještava Upravni odbor o uklađenosti sa internim sistemom limita u dijelu deviznog rizika.

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.

Izloženost Banke riziku od promjena kursa valuta na 31. decembar 2025. godine je bila niska, sa ukupnom otvorenom pozicijom od EUR 32 hiljade. Saldo duge pozicije u stranoj valuti, u eurskoj protivvrijednosti, na 31. decembar 2025. godine iznosio je EUR 18.426 hiljada i kratke EUR 18.394 hiljade.

Rizik od promjene kamatnih stopa

Upravljanje rizikom kamatne stopa iz bankarske knjige je definisano Strategijom upravljanja rizicima, Sklonošću ka preuzimanju rizika (RAS), Politikom upravljanja rizikom kamatne stopa iz pozicija kojima se ne trguje i Procedurom upravljanja rizikom kamatne stopa iz pozicija kojima se ne trguje. Kamatni rizik iz pozicija kojima se ne trguje je rizik koji nastaje kao posljedica mogućih promjena u kamatnim stopama koje utiču na poslove kreditne institucije koji se vode u knjizi iz pozicija kojima se ne trguje. Za potrebe mjerenja kamatnog rizika Banka koristi: GAP analizu, Ekonomsku vrijednost kapitala EVE, Stresno testiranje. Podvrste kamatnog rizika iz pozicija kojima se ne trguje:

- rizik ročne neusklađenosti kamatnih stopa (engl. gap risk),
- bazni rizikom rizik (engl. basis risk),
- rizik opcije (eng. option risk).

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

Tabela 23 - Kamatonosna i nekamatonosna sredstva i obaveze Banke:

U hilj EUR	Kamatonosno	Nekamatonosno	Ukupno
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	44.340	12.125	56.465
Kredit i potraživanja od banaka	85.583	-	85.583
Kredit i potraživanja od klijenata	136.473	-	136.473
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	64.584	-	64.584
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	20.664	-	20.664
Ostala finansijska sredstva	-	1.995	1.995
Investicije u pridružena društva, zavisna društva i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	-	1	1
Odložena poreska sredstva	-	113	113
Ostala sredstva	-	829	829
Ukupna sredstva	351.644	15.063	366.707
OBAVEZE			
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	6.867	6.867
Depoziti klijenata	159.638	83.312	242.950
Pozajmice od banaka i centralnih banaka	7	-	7
Pozajmice od ostalih klijenata	1.815	1.351	3.166
Ostale obaveze	-	71.031	71.031
Ukupno obaveze	161.460	162.561	324.021
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:			
- 31. decembar 2025. godine	190.184	(147.498)	42.686
- 31. decembar 2024. godine	212.666	(165.790)	46.876

Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2025. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

Tabela 24 – Rizik od promjene kamatnih stopa:

U hiljadama EUR	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Preko 1 godine	Ukupno
Kamatno osjetljiva aktiva						
Kamatonosni depoziti u ostalim institucijama	44.340	-	-	-	-	44.340
Kredit i potraživanja od banaka	79.183	-	-	-	6.400	85.583
Hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti	5.095	-	-	-	59.489	64.584
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-	-	-	-	-
Kredit i potraživanja od klijenata	30.009	5.322	7.685	16.918	20.664	20.664
Ostala sredstva	-	-	-	-	76.539	136.473
Ukupno	158.627	5.322	7.685	16.918	163.092	351.644
% od ukupne kamatonosne aktive	45,11%	1,51%	2,19%	4,81%	46,38%	100,00%
Kamatno osjetljiva pasiva						
Kamatonosni depoziti klijenata	126.679	6.798	7.121	10.320	8.720	159.638
Kamtonosne pozajmice	194	-	-	181	1.447	1.822
Ukupno	126.873	6.798	7.121	10.501	10.167	161.460
% od ukupne kamatonosnih Obaveza	78,58%	4,21%	4,41%	6,50%	6,30%	100%
Izloženost riziku od promjene kamatnih stopa:						
- 31. decembar 2025. godine	31.754	(1.476)	564	6.417	152.925	190.184
- 31. decembar 2024. godine	(64.209)	68.456	(717)	28.414	180.722	212.666
Kumulativni GAP:						
- 31. decembar 2025. godine	31.754	30.278	30.842	37.259	190.184	
- 31. decembar 2024. godine	(64.209)	4.247	3.530	31.944	212.666	

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće moći obezbijediti dovoljno novčanih sredstava za izmirenje obaveza u trenutku njihove dospelosti, ili rizik da će Banka za izmirivanje dospjelih obaveza morati obezbjeđivati novčana sredstva po razumnoj cijeni i blagovremeno.

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

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

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je upravljala rizikom likvidnosti u skladu sa usvojenom Strategijom upravljanja rizicima, Sklonošću ka preuzimanju rizika (RAS), Politikom upravljanja rizikom likvidnosti i drugim aktima kojima je regulisano upravljanje rizikom likvidnosti. Za mjerenje rizika likvidnosti Banka koristi GAP analizu, stresno testiranje. Pored dnevnog praćenja rizik likvidnosti se prati na desetodnevnoj, nedjeljnoj i mjesečnoj osnovi kroz sistem izvještavanja supervizora i Komiteta za upravljanje aktivom i pasivom i Odbora za likvidnost.

Po metodologiji CBCG za pokazatelj likvidnosti uzima se odnos potraživanja, likvidnih sredstava (gotovina, žiro račun, čekovi, sredstva na računima kod domaćih banaka, sredstva kod agenata platnog prometa, sredstva na računima kod ino banaka - depoziti po viđenju i obavezna rezerva) i dospjele obaveze (obaveze po primljenim kreditima, obaveze po kamatama i naknadama, obaveze po oročenim depozitima, 20% depozita po viđenju, 10% odobrenih a neiskorišćenih neopozivih kreditnih obligacija - kreditne linije, ostale dospjele obaveze.

Obračun dnevnog pokazatelja likvidnosti na 31.decembar 2025.godine je prikazan u narednoj tabeli:

Tabela 25 – Pokazatelj likvidnosti 31.decembar 2025:

R.br.	OPIS	IZNOS u 000 EUR
I	Likvidna sredstva/potraživanja	73.038
1	Gotovina	6.503
2	Sredstva na računu za poravnanje kod Centralne banke	36.415
3	Ostala novčana potraživanja	-
4	Sredstva na računima kod domaćih banaka (depoziti po viđenju)	20.029
5	Sredstva kod agenata platnog prometa	-
6	Sredstva na računima kod inobanaka (depoziti po viđenju)	3.312
7	Obavezna rezerva kod CBCG (shodno važećoj odluci)	6.779
II	Dospjele obaveze za kredite i pozajmice	48.345
1	Dospjele obaveze po primljenim kreditima	-
2	Dospjele obaveze po kamatama i naknadama	-
3	Dospjele obaveze po oročenim depozitima	-
4	20% Depozita po viđenju	42.981
5	10% Odobrene a neiskorišćene, neopozive kreditne obligacije (kreditne linije)	405
6	Ostale dospjele obaveze	4.959
	SUFICIT / DEFICIT (I - II)	24.694
	Pokazatelj likvidnosti (I / II)	1,52

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

Ostali pokazatelji likvidnosti banke po kvartalima su dati u tabeli:

Tabela 26 – Pokazatelji likvidnosti:

Opis	31.12.2025	30.9.2025	30.6.2025	31.03.2025	31.12.2024
Likvidna aktiva	73.038	66.095	81.728	96.551	114.635
Ukupna aktiva	374.466	404.526	419.422	448.880	498.016
Kratkoročne obaveze	243.524	256.993	256.473	265.272	303.620
Likvidna aktiva / ukupna aktiva	19,50%	16,34%	19,48%	21,51%	23,02%
Likvidna aktiva / kratkoročne obaveze	29,99%	25,72%	31,87%	36,40%	37,76%
Koeficijent dnevne likvidnosti	1,49%	1,24%	1,42%	1,35%	1,49%
Odnos bruto kredita i depozita	56,97%	57,66%	51,54%	36,78%	33,29%

Tabela 27 - Ročna uskladenost sredstava i obaveza prema očekivanom dospijeću:

U hiljadama EUR	Do mjesec dana	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka:							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	42.919	-	-	-	-	-	42.919
Sredstva izdvojene obavezne rezerve	6.779	-	-	-	-	6.779	13.558
Kamatna potraživanja i ispravke vrijednosti	(12)	-	-	-	-	-	(12)
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti:							
potraživanja od banaka	79.297	-	-	-	6.400	-	85.697
potraživanja od klijenata	31.525	5.591	8.073	17.773	59.824	19.532	142.318
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća	5.103	18.000	4.000	-	36.895	2.000	65.998
Ostala finansijska sredstva	1.995	-	-	-	-	-	1.995
Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti*	(1.609)	(230)	(332)	(538)	(3.923)	(742)	(7.374)
Finansijska sredstva po po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat:							
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	21.500	-	-	-	-	21.500
Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravke vrijednosti	-	-	-	-	(647)	(190)	(837)
Ostala sredstva	782	1	2	10	31	-	826
Ukupno	168.400	45.092	12.075	17.783	103.150	28.311	374.811
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti:							
Depoziti banaka i centralnih banaka	6.867	-	-	-	-	-	6.867
Pozajmice od banaka i centralnih banaka	77.003	64.485	11.629	17.983	69.290	1.628	242.018
Pozajmice od ostalih klijenata	7	-	-	-	-	-	-
Kamate i vremenska razgraničenja*	195	27	41	278	2.175	450	3.166
Ostale obaveze	55	95	103	99	579	2	933
Ukupno	64.136	78	124	319	1.555	923	67.245
Ročna neusklađenost	148.208	64.590	11.794	18.590	73.150	3.001	319.303
- 31. decembra 2025. godine	20.192	(19.498)	281	(797)	30.020	25.310	55.508
- 31. decembra 2024. godine	782	(327)	(384)	300	21	56.704	57.096
Kumulativni GAP:							
- 31. decembra 2025. godine	20.192	694	975	178	30.198	55.508	
- 31. decembra 2024. godine	782	455	71	371	392	57.096	
% od ukupnog izvora sredstva							
- 31. decembra 2025. godine	6,32%	0,22%	0,31%	0,06%	9,46%	17,38%	
- 31. decembra 2024. godine	0,18%	0,10%	0,02%	0,08%	0,09%	12,87%	

*Kamatna potraživanja, vremenska razgraničenja i ispravka vrijednosti prikazani su zasebno i ne čine zbir u tabeli za ročnu uskladenost finansijske aktive i finansijske obaveze prema preostalom ugovorenom roku dospijeća, u skladu sa izvještavanjem prema CBCG.

Operativni rizik

Upravljanje operativnim rizikom u Banci se sprovodi u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima, Sklonošću ka preuzimanju rizika (RAS) i Politikom za upravljanje operativnim rizicima kao i relevantnim procedurama, gdje je precizno definisan način identifikacije, ocjenjivanja i savladavanja, odnosno praćenje, upravljanje i davanje prijedloga mjera za otklanjanje izloženosti i posljedica nastalih po osnovu izloženosti operativnim rizicima.

Mjerenje, odnosno procjena operativnog rizika vrši se kroz kvantitativnu i/ili kvalitativnu procjenu identifikovanog operativnog rizika. Pri tome, Banka vrši identifikaciju operativnih rizika, klasifikujući ih mjerenjem mogućeg finansijskog uticaja i učestalosti događaja koji mogu da prouzrokuju gubitke.

U cilju što efikasnijeg upravljanja operativnim rizikom organizacione jedinice su u obavezi da dostavljaju izvještaje o nastalim štetnim događajima i identifikovanim operativnim rizicima za period izvještavanja.

U postupku identifikacije izvora operativnog rizika, Banka naročito vodi računa da identifikuje rizike koji proizilaze iz:

- neadekvatnog informacionog i drugih sistema u Banci;
- prekida u poslovanju i kvara sistema (na primjer: kvarovi vezani za informacionu tehnologiju, telekomunikacioni problemi, prekid u radu i sl.);
- nemogućnosti adekvatnog integrisanja ili održivosti informacionih i drugih sistema, u slučaju statusnih promjena Banke;
- protivpravnog i neadekvatnog postupanja zaposlenih u banci, kao što su pokušaji pronevjera, pranja novca, neovlašćeni pristup računima klijenata, zloupotreba povjerljivih informacija, davanje lažnih ili pogrešnih informacija o stanju banke, neažurnost u izvršavanju poslova, greške pri unosu podataka, nepridržavanje dobrih poslovnih praksi u radu i sl.;
- angažovanja lica izvan Banke za obavljanje poslova za Banku;
- radnji, odnosno nečinjenja koja mogu uzrokovati sudske i druge sporove protiv Banke (pravni rizik);
- spoljnih protivpravnih radnji, kao što su krađa, neovlašćeni prenos sredstava, neovlašćen uvid u bazu podataka, nezakonito pribavljanje dokumenata Banke i sl.;
- događaja koji se ne mogu predvidjeti, kao što su elementarne i druge nepogode, terorizam i sl.

Evidencija događaja podrazumijeva prikupljanje i analizu podataka o operativnim rizicima u poslovanju Banke koji su doveli do gubitaka. Shodno Politici za upravljanje operativnim rizikom, Banka je u 2025. godini inicirala procese samoprocjene rizika i kontrole, permanentne supervizije i scenario analize.

14. ADEKVATNOST KAPITALA

Regulatorni kapital

Banka je dužna da javno objelodani informacije i podatke koji se odnose na iznos Regulatornog kapitala, i to:

- 1) sažete informacije koje sadrže glavne karakteristike svih stavki koje se uključuju u izračunavanje Regulatornog kapitala i njegovih elemenata;
- 2) iznos osnovnog kapitala, uz posebno javno objelodanjivanje svih stavki koje se uključuju u osnovni kapital i odbitnih stavki;
- 3) ukupni iznos dopunskog kapitala;
- 4) odbitne stavke od osnovnog i dopunskog kapitala, i
- 5) ukupna sopstvena sredstva, umanjena za odbitne stavke.

Tabela 28 – pregled Regulatornog kapitala Banke na dan 31.12.2025. godinu u 000 EUR-a:

R.Br.	OPIS POZICIJE	IZNOS
1=1.1+1.2	REGULATORNI KAPITAL	43.998
1.1 = 1.1.1+1.1.2	OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	43.998
1.1.1	REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	43.998
1.1.1.1	Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital	11.945
1.1.1.1.1	plaćeni instrumenti kapitala	11.945
1.1.1.1.1*	od čega: instrumenti kapitala koje upisuju državni organi u vanrednim situacijama	
1.1.1.1.2*	napomena: instrumenti kapitala koji se ne priznaju	
1.1.1.1.3	emisiona premija (premija na akcije)	
1.1.1.1.4	(-) sopstveni instrumenti redovnog osnovnog kapitala	
1.1.1.1.4.1	(-) direktna ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala	
1.1.1.1.4.2	(-) indirektna ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala	
1.1.1.1.4.3	(-) sintetička ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala	
1.1.1.1.5	(-) stvarne ili potencijalne obaveze kupovine sopstvenih instrumenata redovnog osnovnog kapitala	
1.1.1.2	Neraspoređena (zadržana) dobit	37.128
1.1.1.2.1	Neraspoređena (zadržana) dobit iz prethodnih godina	37.128
1.1.1.2.2	priznata dobit ili gubitak (tekuće godine)	
1.1.1.2.2.1	dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva (poz 22 iz BU)	268
1.1.1.2.2.2	(-) iznos dobiti ostvarene u toku tekuće godine ili dobiti ostvarene na kraju tekuće godine koji ne zadovoljava uslove za priznavanje	268
1.1.1.3	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (ukupni ostali rezultat) - FVOCI	49
1.1.1.3.1	dobici ili gubici nastali primjenom modela revalorizacije za nekretnine, postrojenja i opreme, kao i nematerijalnu aktivu	
1.1.1.3.2	dobici ili gubici nastali ponovnim vrednovanjem instrumenata raspoloživih za prodaju utvrđenih u skladu sa MSFI 9	49
1.1.1.3.3	ostali dobiti ili gubici uključeni u ostalu sveobuhvatnu dobit u skladu sa MRS 1	
1.1.1.4	Ostale rezerve	
1.1.1.5	Rezerve za opšte bankarske rizike	
1.1.1.6	Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera	(21)
1.1.1.6.1	(-) povećanja vlasničkog kapitala koja proizlaze iz sekjuritizovane imovine (aktive)	
1.1.1.6.2	rezerve po osnovu zaštite novčanih tokova	
1.1.1.6.3	kumulativni dobiti i gubici po obavezama vrednovanima po fer vrijednosti zbog promjena sopstvenog kreditnog rizika	
1.1.1.6.4	dobici ili gubici nastali vrednovanjem po fer vrijednosti, koji proizlaze iz kreditnog rizika same kreditne institucije povezanog sa obavezama po osnovu derivata	
1.1.1.6.5	(-) usklađivanja vrednovanja zbog zahtjeva za oprežno (prudencijalno) vrednovanje (AVA)	21
1.1.1.6.5.1	(-) usklađivanja vrednovanja izračunata prema jednostavnom pristupu	21
1.1.1.6.5.2	(-) usklađivanja vrednovanja izračunata prema osnovnom pristupu	
1.1.1.6.6	ostala prudencijalna usklađivanja	
1.1.1.7	(-) Goodwill	0
1.1.1.7.1	(-) goodwill koji se iskazuje kao nematerijalna imovina	
1.1.1.7.2	(-) goodwill uključen u vrednovanje značajnih ulaganja	
1.1.1.7.3	odložene poreske obaveze povezane sa goodwillom	
1.1.1.8	(-) Ostala nematerijalna imovina	2.552
1.1.1.8.1	(-) ostala nematerijalna imovina prije odbitka odloženih poreskih obaveza	2.552
1.1.1.8.2	odložene poreske obaveze povezane sa ostalom nematerijalnom imovinom	
1.1.1.8.3	softver koji ispunjava uslove za izuzimanje iz odbitnih stavki	
1.1.1.9	(-) Odložena poreska imovina koja zavisi od buduće profitabilnosti i ne proizlazi iz privremenih razlika i ne uključuje povezane poreske obaveze	
1.1.1.10	(-) Nedostajuće ispravke vrijednosti za očekivane gubitke po osnovu kreditnog rizika prema IRB pristupu	
1.1.1.11	(-) Imovina penzijskog fonda pod pokroviteljstvom poslodavca	
1.1.1.12	(-) Recipročna međusobna ulaganja u redovni osnovni kapital	
1.1.1.13	(-) Odbitak od stavki dodatnog osnovnog kapitala koji prelazi dodatni osnovni kapital	
1.1.1.14	(-) Kvalifikovana učešća izvan finansijskog sektora na koje se kao alternativa može primjenjivati ponder rizika od 1.250%	
1.1.1.14.1	napomena: iznos priznatog kapitala	
1.1.1.15	(-) Pozicije sekjuritizacije na koje se kao alternativa može primjenjivati ponder rizika od 1.250%	
1.1.1.16	(-) Slobodne isporuke na koje se kao alternativa može primjenjivati ponder rizika od 1.250%	
1.1.1.17	(-) Pozicije u korpi za koje kreditna institucija ne može utvrditi ponder rizika prema IRB pristupu i na koje se kao alternativa može primjenjivati ponder rizika od 1.250%	
1.1.1.18	(-) Izloženosti na osnovu vlasničkih ulaganja u skladu sa pristupom internih modela na koje se kao alternativa može primjenjivati ponder rizika od 1.250%	
1.1.1.19	(-) Instrumenti redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje	
1.1.1.19.1	napomena: ukupan iznos ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje	
1.1.1.19.2	napomena: od čega iznos direktnih ulaganja	

1.1.1.19.3	napomena: od čega iznos indirektnih ulaganja	
1.1.1.19.4	napomena: od čega iznos sintetičkih ulaganja	
1.1.1.19.5	napomena: prag za ulaganja u subjekte finansijskog sektora u kojima kreditna institucija nema značajno ulaganje koja se ne oduzimaju od regulatornog kapitala	
1.1.1.20	(-) Odložena poreska imovina koja se može odbiti i koja zavisi od buduće profitabilnosti i proizlazi iz privremenih razlika	
1.1.1.21	(-) Instrumenti redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje	
1.1.1.21.1	napomena: ukupan iznos ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje	
1.1.1.21.2	napomena: od čega iznos direktnih ulaganja	
1.1.1.21.3	napomena: od čega iznos indirektnih ulaganja	
1.1.1.21.4	napomena: od čega iznos sintetičkih ulaganja	
1.1.1.21.5	napomena: prag za ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora u kojima kreditna institucija ima značajno ulaganje koja se ne oduzimaju (iznos od 10% redovnog osnovnog kapitala)	
1.1.1.21.6	napomena: prag za ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora u kojima kreditna institucija ima značajno ulaganje koja se ne oduzimaju (iznos od 17,65% redovnog osnovnog kapitala)	
1.1.1.22	(-) Iznos koji prelazi prag od 17,65%	
1.1.1.23	(-) Iznos nedostajućeg pokrića nekvadratnih izloženosti ispravkama vrijednosti za bilansne stavke i rezervisanjima za vanbilansne stavke	40
1.1.1.24	(-) Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke klasifikovane kao dobra aktiva	2.424
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 nekvadratne izloženosti na koje se ne primjenjuje odbitna stavka od redovnog osnovnog kapitala iz člana 18 tačka 13 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (nastale prije početka primjene te odluke)	86
1.1.1.26	(-) Iznos odbitka minimalne vrijednosti obaveze	
1.1.1.27	(-) Iznos prekoračenja limita ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva, utvrđenog posebnim propisom Centralne banke	-
1.1.1.28	(-) Dodatni odbici od redovnog osnovnog kapitala u skladu sa članom 2 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija	
1.1.1.29	Prelazna usklađivanja za instrumente redovnog osnovnog kapitala koji se nastavljaju priznavati shodno članu 504 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija	
1.1.1.30	Ostali elementi ili odbici od redovnog osnovnog kapitala	
1.1.2	DODATNI OSNOVNI KAPITAL (AT1)	
1.1.2.1	Instrumenti kapitala koji se priznaju kao dodatni osnovni kapital	
1.1.2.1.1	plaćeni instrumenti kapitala	
1.1.2.1.2*	napomena: instrumenti kapitala koji se ne priznaju	
1.1.2.1.3	emisiona premija (premija na akcije)	
1.1.2.1.4	(-) sopstveni instrumenti dodatnog osnovnog kapitala	-
1.1.2.1.4.1	(-) direktna ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala	
1.1.2.1.4.2	(-) indirektna ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala	
1.1.2.1.4.3	(-) sintetička ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala	
1.1.2.1.5	(-) stvarne ili potencijalne obaveze kupovine sopstvenih instrumenata dodatnog osnovnog kapitala	
1.1.2.2	(-) Recipročna međusobna ulaganja u dodatni osnovni kapital	
1.1.2.3	(-) Instrumenti dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje	
1.1.2.3.1	napomena: ukupan iznos ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje	
1.1.2.3.2	napomena: od čega iznos direktnih ulaganja	
1.1.2.3.3	napomena: od čega iznos indirektnih ulaganja	
1.1.2.3.4	napomena: od čega iznos sintetičkih ulaganja	
1.1.2.4	(-) Instrumenti dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje	
1.1.2.4.1	napomena: ukupan iznos ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje	
1.1.2.4.2	napomena: od čega iznos direktnih ulaganja	
1.1.2.4.3	napomena: od čega iznos indirektnih ulaganja	
1.1.2.4.4	napomena: od čega iznos sintetičkih ulaganja	
1.1.2.5	(-) Odbitak od stavki dopunskog kapitala koji prelazi dopunski kapital	
1.1.2.6	Odbitak od stavki dodatnog osnovnog kapitala koji prelazi dodatni osnovni kapital (odbijen u redovnom osnovnom kapitalu)	
1.1.2.7	(-) Dodatni odbici od dodatnog osnovnog kapitala u skladu sa članom 2 Odluke	
1.1.2.8	Prelazna usklađivanja za instrumente dodatnog osnovnog kapitala koji se nastavljaju priznavati shodno članu 504 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija	
1.1.2.9	Ostali elementi ili odbici od dodatnog osnovnog kapitala	
1.2	DOPUNSKI KAPITAL (Tier 2)	
1.2.1	Instrumenti kapitala koji se priznaju kao dopunski kapital	
1.2.1.1	plaćeni instrumenti kapitala	
1.2.1.2*	napomena: instrumenti kapitala koji nisu priznati	

1.2.1.3	emisiona premija (premija na akcije)	
1.2.1.4	(-) sopstveni instrumenti dopunskog kapitala	-
1.2.1.4.1	(-) direktna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala	
1.2.1.4.2	(-) indirektna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala	
1.2.1.4.3	(-) sintetička ulaganja u instrumente dopunskog kapitala	
1.2.1.5	(-) stvarne ili potencijalne obaveze kupovine sopstvenih instrumenata dopunskog kapitala	
1.2.2	Opšte ispravke vrijednosti za kreditni rizik u skladu sa standardovanim pristupom	
1.2.3	(-) Recipročna međusobna ulaganja u dopunski kapital	
1.2.4	(-) Instrumenti dopunskog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija nema značajno ulaganje	
1.2.4.1	napomena: ukupan iznos ulaganja u instrumente dopunskog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje	
1.2.4.2	napomena: od čega iznos direktnih ulaganja	
1.2.4.3	napomena: od čega iznos indirektnih ulaganja	
1.2.4.4	napomena: od čega iznos sintetičkih ulaganja	
1.2.5	(-) Instrumenti dopunskog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija ima značajno ulaganje	
1.2.5.1	napomena: ukupan iznos ulaganja u instrumente dopunskog kapitala subjekata finansijskog sektora ako kreditna institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje	
1.2.5.2	napomena: od čega iznos direktnih ulaganja	
1.2.5.3	napomena: od čega iznos indirektnih ulaganja	
1.2.5.4	napomena: od čega iznos sintetičkih ulaganja	
1.2.6	Odbitak od stavki dopunskog kapitala koji prelazi dopunski kapital (odbijen u dodatnom osnovnom kapitalu)	-
1.2.7	(-) Dodatni odbici od dopunskog kapitala u skladu sa članom 2 Odluke	
1.2.8	Prelazna usklađivanja za instrumente dopunskog kapitala koji se nastavljaju priznavati shodno članu 504 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija	
1.2.9	Ostali elementi ili odbici od dopunskog kapitala	

Sopstvena sredstva odnosno Regulatorni kapital Banke sastoje se od:

- Osnovnog kapitala (Tier 1);
- Dopunskog Kapitala (Tier 2).

Osnovni kapital (Tier 1) se sastoji od:

- Redovnog osnovnog kapitala (CET 1)
- Dopunskog kapitala (CET 2)

Redovni osnovnog kapital (CET 1) se sastoji od uplaćenog akcijskog kapitala u iznosu od EUR 11.945 hiljada:

- uvećanog za neraspoređenu dobit iz prethodnih godina u iznosu od EUR 37.128 hiljada i dobitke nastale ponovnim vrednovanjem HOV koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat u skladu sa MSFI 9 u iznosu od EUR 49 hiljada;
- i umanjenog za , usklađivanja vrednovanja zbog zahtjeva za oprezno (prudencijalno) vrednovanje (AVA) prema jednostavnom pristupu u iznosu od EUR 21 hiljade, nematerijalna ulaganja u iznosu od EUR 2.552 hiljade i nedostajuće rezerve u iznosu od EUR 2.550 hiljada.

Iznos sopstvenih sredstava mora uvijek biti jednak ili veći od:

- a) minimalnog novčanog dijela osnovnog kapitala u iznosu od EUR 7.500 hiljada, kao što propisuje Zakon o kreditnim institucijama,
- b) 8% koliko minimalno mora iznositi Koeficijent ukupnog kapitala (Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET1) – min 4,5%, Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) – min 6%),
- c) ukupnog iznosa potrebnog kapitala za sve rizike.

Rizična aktiva se sastoji od stavki aktive i kreditnih ekvivalenata vanbilansnih stavki aktive Banke koje su izložene riziku. Kreditni ekvivalenti vanbilansnih stavki aktive predstavljaju iznos koji je rezultat množenja knjigovodstvene vrijednosti vanbilansnih stavki aktive sa propisanim faktorima konverzije. Ukupnu rizikom ponderisanu aktivu čini zbir stavki aktive bilansa i kreditnih ekvivalenata vanbilansnih stavki aktive izloženih riziku (rizična aktiva Banke), klasifikovanih u određene kategorije i pomnoženih sa odgovarajućim propisanim ponderima rizika.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti kapitala, izražen koeficijentom adekvatnosti kapitala od 17,55%¹. Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o kreditnim institucijama i propisima Centralne banke Crne Gore. Na dan 31. decembra 2025. godine, koeficijent ukupnog kapitala obračunat od strane Banke u finansijskim izvještajima iznosi 20,35.



Nemanja Marković

Predsjednik Upravnog odbora



Damir Krnić

Član Upravnog odbora



Miroslav Vuković

Direktor sektora računovodstva i
finansijskog kontrolinga

¹ Usklađivanje minimalnog koeficijenta adekvatnosti kapitala izvršeno je u skladu sa SREP zahtjevom