

Povjerljivo

"CROWE MNE" d.o.o.

Broj 048/26

Podgorica, 20.03. 2026.god.

NLB BANKA AD, PODGORICA

FINANSIJSKI ISKAZI ZA GODINU
ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 – 6
Izjava o odgovornosti rukovodstva	7
Bilans uspjeha za godinu završenu 31. decembra 2025.	8
Izveštaj o ukupnom ostalom rezultatu od 1. januara do 31. decembra 2025.	9
Bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine	10
Iskaz o promjenama na kapitalu za godinu završenu 31. decembra 2025.	11
Iskaz o tokovima gotovine za godinu završenu 31. decembra 2025.	12
Napomene uz finansijske iskaze	13 – 134
Godišnji izvještaj menadžmenta	-

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima NLB banke AD Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza NLB 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 finansijskog izvještavanja.

Osnove za mišljenje

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

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

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

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<i>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke</i>	
Na dan 31. decembra 2025. godine, bruto vrijednost datih kredita i potraživanja od klijenata iznosila je EUR 788.304 hiljada (31. decembra 2024.:EUR 682.336 hiljada), dok je ukupan iznos ispravke vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata iznosio EUR 13.330 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembra 2024.: EUR 14.312 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 NLB banke AD Podgorica (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<p><i>Umanjenje vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke</i></p> <p>Odmjeravanje troškova umanjenja vrijednosti datih kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansne stavke smatra se ključnim revizorskim pitanjem, s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za umanjenje vrijednosti zahtjeva značajnu procjenu od strane rukovodstva koja se odnosi na određivanje trenutka priznavanja umanjenja vrijednosti kao i iznosa umanjenja vrijednosti.</p> <p>Najznačajnija rasudjivanja se odnose na:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pretpostavke koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove klijenta; • Pravovremena identifikacija izloženosti sa značajnim povećanjem izloženosti kreditnom riziku i kreditnom obezvređenju; • Vrednovanje kolaterala i pretpostavke budućih novčanih tokova na pojedinačno procijenjene izloženosti po kreditima; <p>Rukovodstvo je objelodanilo dodatne informacije o troškovima umanjenja vrijednosti datih kredita i potraživanja od klijenata i rezervisanja za vanbilansne stavke u napomenama 3.10, 4.1, 18, 24.2 i 33 uz finansijske iskaze.</p>	<p>Naše testiranje je obuhvatilo sljedeće elemente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • procjena ključnih kontrola nad pretpostavkama koje se koriste u modelima očekivanog kreditnog gubitka za procjenu kreditnog rizika vezanog za izloženost i očekivane buduće novčane tokove klijenta; • detaljno testiranje obračuna parametara rizika, na bazi zvanične metodologije banke koja je predmet ocjene usaglašenosti sa računovodstvenim zahtjevima. Navedeno testiranje 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 NLB banke AD Podgorica (nastavak)
Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<i>Rezervisanja za sudske sporove</i>	
<p>Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala 170 započeta sudska spora u statusu tuženog lica, u ukupnom iznosu od EUR 22.415 hiljada. Ukupna rezervisanja u vrijednosti od EUR 1.062 hiljade su izdvojena za sudske sporove za koje rukovodstvo Banke procjenjuje da pozitivan ishod spora nije vjerovatan.</p> <p>Procjena rukovodstva u vezi sa priznavanjem i mjerenjem rezervisanja za sudske sporove je inherentno neizvjesna i može se mijenjati tokom vremena uzimajući u obzir da su ishodi sudskih sporova zavisni od budućih presuda. Odluka o priznavanju i osnovi za mjerenje rezervisanja za sudske sporove se zasnivaju na prosuđivanju rukovodstva.</p> <p>Zbog opisanih neizvjestnosti i procjena vezanih za priznavanje i mjerenje rezervisanja za sudske sporove, smatramo da je ovo pitanje ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naše procedure su uključivale testiranje sudskih sporova kako bi procijenili adekvatnost i kompletnost rezervisanja.</p> <p>Razgovarali smo o aktivnim sudskim sporovima sa Pravnim odjeljenjem Banke. Za materijalno značajne sudske sporove smo pribavili i pročitali odgovarajuću dokumentaciju kako bismo stekli razumijevanje statusa svakog slučaja i procijenili činjenice i okolnosti.</p> <p>Obezbijedili smo pisma direktno od eksternih pravnih zastupnika Banke kao odgovore na naš zahtjev.</p> <p>Za materijalno značajne sudske sporove smo obezbijedili dodatna mišljenja od strane eksternih pravnih zastupnika Banke kako bi ažurirali naše razumijevanje statusa ovih sudskih sporova.</p> <p>Za potencijalno materijalno značajna rezervisanja smo razmatrali razumno moguće ishode kako bismo procijenili prikladnost procjena rukovodstva Banke.</p> <p>Osim toga, razgovarali smo o sudskim sporovima sa rukovodstvom Banke kako bismo razumjeli procjene donijete na osnovu raspoloživih internih i eksternih informacija i razmotrili potrebu za izmjenama rezervisanja, uključujući i razmatranje da li je u pojedinačnim slučajevima nastupila bilo koja konstruktivna obaveza.</p> <p>Procijenili smo adekvatnost i kompletnost objelodanjivanja u Napomeni 33. Rezervisanja i Napomeni 41.a) Potencijalne i preuzete obaveze – Sudski sporovi u vezi sa sudskim sporovima i rezervisanjima.</p>

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima NLB banke AD Podgorica (nastavak)

Ostale informacije sadržane u godišnjem izvještaju menadžmenta Banke

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

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

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

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

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze

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

Prilikom sastavljanja finansijskih iskaza, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Banke da nastavi da posluje u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, ukoliko je potrebno, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Banku ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim navedene. Lica odgovorna za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Akcionarima NLB banke AD Podgorica (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza

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

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

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

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usljed prevare ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevare je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što prevara može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Banke.
- Vršimo ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezanu objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Banka prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**Akcionarima NLB banke AD Podgorica (nastavak)****Odgovornost revizora za reviziju finansijskih iskaza (nastavak)**

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

Takođe, obezbeđujemo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koja se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i gdje je to primjenjivo, odgovarajuće mjere zaštite.


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




Đorđe Dimić, Ovlašćeni revizor


Pero Đuričković, Ovlašćeni revizor


Marija Dašić, Ovlašćeni revizor


Vladimir Kavarić, Ovlašćeno lice

FINANSIJSKI ISKAZI ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025.*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***IZJAVA O ODGOVORNOSTI RUKOVODSTVA**


Rukovodstvo Banke potvrđuje svoju odgovornost za pripremu finansijskih izvještaja NLB Banke AD Podgorica na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2025. godine, kao i pratećih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje banaka, kako bi se dao istinit i pravilan prikaz sredstava i obaveza NLB Banke AD Podgorica na dan 31. decembra 2025. godine, kao i finansijskog rezultata za godinu koja se tada završila.

Rukovodstvo potvrđuje dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i da su računovodstvene procjene izrađene u skladu s načelima opreznosti i dobrog finansijskog upravljanja, te donošenje odgovarajućih mjera za zaštitu sredstava i prevenciju i identifikaciju prevara i drugih neregularnosti ili nezakonitih radnji. Takođe, potvrđuje da su finansijski izvještaji pripremljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja.

Upravni odbor Banke

Martin Leberle
Predsjednik Upravnog odbora



Lana Đurasović
Član Upravnog odbora



Dražen Vujošević
Član Upravnog odbora



Marko Čelebić
Član Upravnog odbora



Zarija Milic
Član Upravnog odbora

FINANSIJSKI ISKAZI ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025.*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***BILANS USPJEHA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.**

	Napomena	2025.	2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi	7	49.014	47.018
Prihodi od kamata na obezvrjeđene plasmane	7	94	127
Rashodi od kamata i slični rashodi	7	(3.760)	(1.021)
NETO PRIHODI OD KAMATA		45.348	46.124
Prihodi od naknada i provizija	8	24.630	23.730
Rashodi naknada i provizija	8	(17.336)	(16.701)
NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA		7.294	7.029
Neto dobitak/gubitak po osnovu finansijskih instrumenata koji se drže radi trgovanja	9	911	959
Neto dobitak/gubitak od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja	10	(309)	(281)
Promjena fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika (hedžing)	11	(115)	19
Neto gubici/dobici od kursnih razlika	12	(26)	17
Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine	13	933	790
Ostali prihodi	14	1.646	1.408
Troškovi zaposlenih	15	(13.258)	(12.672)
Troškovi amortizacije	16	(3.415)	(3.011)
Opšti i administrativni troškovi	17	(9.795)	(8.964)
Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	18	740	1.896
Troškovi rezervisanja	19	1.072	(525)
Ostali rashodi	20	(158)	(120)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		30.868	32.669
Porez na dobit	21	(4.601)	(4.915)
NETO PROFIT		26.267	27.754
Neto profit koji pripada matičnom entitetu		26.233	27.718
Neto profit koji pripada manjinskim akcionarima		34	36
Zarada po akciji / u EUR	22	1.712	1.808

Napomene na narednim stranama predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke:


 Martin Lebeve

Predsjednik Upravnog odbora


 Zarija Milić

Član Upravnog odbora


 Lana Đurasović

Član Upravnog odbora


 Marija Bakić

Direktor Finansijskog upravljanja


 Dražen Vujošević

Član Upravnog odbora


 Marko Čelebić

Član Upravnog odbora



FINANSIJSKI ISKAZI ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025.*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***ISKAZ O UKUPNOM OSTALOM REZULTATU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2025.**

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
DOBIT PERIODA	26.267	27.754
Ostali rezultat perioda		
Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobit ili gubitak		
Aktuarski dobici/gubici (napomena 38 b)	(68)	(50)
Efekti promjene vrijednosti vlasničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (napomena 38 b)	1	-
Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobit ili gubitak		
Efekti promjene vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (napomena 38 b)	473	1.277
Porez koji se odnosi na ukupan ostali rezultat perioda (napomena 38)	(70)	(195)
Ukupan ostali rezultat perioda	336	1.032
UKUPAN SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA	26.603	28.786
Ukupan sveobuhvatni rezultat perioda koji pripada matičnom entitetu	26.569	28.749
Ukupan sveobuhvatni rezultat perioda koji pripada manjinskim akcionarima	34	37

Napomene na narednim stranama predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke

Martin Leberle

Predsjednik Upravnog odbora

Zarija Milić

Član Upravnog odbora

Lana Đurasović

Član Upravnog odbora

Marija Bakić

Direktor Finansijskog upravljanja

Dražen Vujošević

Član Upravnog odbora

Marko Čelebić

Član Upravnog odbora



FINANSIJSKI ISKAZI ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025.

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

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2025. GODINE

	Napomena	31.12.2025.	31.12.2024.
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	23	154.017	125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	24	951.958	859.329
Kreditni i potraživanja od kreditnih institucija	24.1	80.517	103.360
Kreditni i potraživanja od klijenata	24.2	774.974	668.024
Hartije od vrijednosti	24.3	91.723	85.909
Ostala finansijska sredstva	24.4	4.744	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	25	14.622	16.157
Hartije od vrijednosti	25	14.622	16.157
Derivati koji se drže radi zaštite od rizika	26	-	2
Promjene u fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	26	1.345	2.408
Investicione nekretnine	27	361	198
Nekretnine, postrojenja i oprema	28	22.102	21.725
Nematerijalna sredstva	29	2.983	2.183
Odložena poreska sredstva	35	2.109	1.844
Ostala sredstva	30	4.730	6.417
UKUPNA SREDSTVA		1.154.227	1.035.659
OBAVEZE			
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	31	967.914	867.717
Depoziti banaka i centralnih banaka	31.1	50.583	723
Depoziti klijenata	31.2	898.911	846.589
Kreditni kreditnih institucija	31.3	6.456	6.913
Kreditni klijenata koji nijesu kreditne institucije	31.4	11.964	13.492
Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	32	925	999
Derivativne finansijske obaveze kao instrument zaštite	26	1.503	2.425
Rezervisanja	33	3.954	5.112
Tekuće poreske obaveze	34	4.722	5.043
Odložene poreske obaveze	35	1.326	1.131
Ostale obaveze	36	17.375	15.810
Subordinisani dug	37	16.447	16.494
UKUPNE OBAVEZE		1.014.166	914.731
KAPITAL	38		
Akcijski kapital		26.648	26.648
Emisione premije		7.146	7.146
Neraspoređena dobit		45.652	37.326
Dobitak tekuće godine		26.267	27.754
Ostale rezerve		34.348	22.054
UKUPAN KAPITAL		140.061	120.928
UKUPAN KAPITAL I OBAVEZE		1.154.227	1.035.659

Napomene na narednim stranama predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke:

Martin Leberle

Predsjednik
Upravnog odbora

Lana Đurasović

Član Upravnog
odbora

Dražen Vujošević

Član Upravnog
odbora

Marko Čelebić

Član Upravnog
odbora

Zarija Milić

Član Upravnog
odbora

Marija Bakić

Direktor
finansijskog
upravljanja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA GODINU ZAVRŠENU NA DAN 31. DECEMBRA 2025.

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

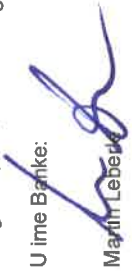
ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.

	Akumulirani ukupni ostali rezultat						
	Akcijski kapital	Emisiona premija	Ostale rezerve	Rezerve po osnovu fer vrijednosti hartija od vrijednosti	Aktuarski dobitak/gubitak po osnovu rezervisanja za otpremnine	Akumulirani gubitak/neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje 1. januara 2024. godine	26.648	7.146	22.614	(1.589)	(3)	66.801	121.617
Effekti promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupni ostali rezultat, neto	-	-	-	1.082	-	-	1.082
Aktuarski dobitak/gubitak po osnovu rezervisanja za otpremnine, neto	-	-	-	-	(50)	-	(50)
Isplata dividend	-	-	-	-	-	(29.475)	(29.475)
Dobit tekućeg perioda Banke	-	-	-	-	-	27.754	27.754
Stanje 31. decembra 2024. godine	26.648	7.146	22.614	(507)	(53)	65.080	120.928
Effekti promjene vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupni ostali rezultat, neto	-	-	-	404	-	-	404
Aktuarski dobitak/gubitak po osnovu rezervisanja za otpremnine, neto	-	-	-	-	(68)	-	(68)
Ostali instrumenti kapitala (AT1)	-	-	11.958	-	-	-	11.958
Isplata dividende	-	-	-	-	-	(19.428)	(19.428)
Dobit tekućeg perioda Banke	-	-	-	-	-	26.267	26.267
Stanje 31. decembra 2025. godine	26.648	7.146	34.572	(103)	(121)	71.919	140.061

Napomene na narednim stranama predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke:


Marina Leber

Predsjednik upravnog odbora


Lana Đurasović

Član Upravnog odbora


Dražen Vujošević

Član Upravnog odbora


Marko Čelebić

Član Upravnog odbora


Zorja Milčić

Član Upravnog odbora


Marija Bakić

Direktor Finansijskog upravljanja



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)



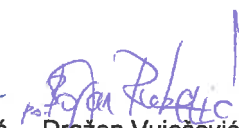
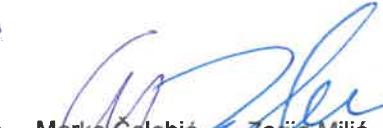


ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.

	2025.	2024.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi po osnovu kamata i slični prihodi	48.165	46.475
Odlivi po osnovu kamata i slični rashodi	(2.858)	(956)
Prilivi po osnovu naknada i provizija	24.681	18.924
Odlivi po osnovu naknada i provizija	(17.032)	(11.305)
Odlivi po osnovu zarada zaposlenih i troškova za dobavljače	(21.790)	(20.118)
Smanjenje/povećanje kredita i ostale aktive	(114.514)	(39.161)
Prilivi/odlivi po osnovu depozita i ostalih obaveza	105.955	46.393
Odlivi po osnovu obaveza za lizing	(917)	(999)
Plaćeni porezi	(5.061)	(5.514)
Ostali prilivi/odlivi	406	1.269
Neto prilivi/odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	17.035	35.008
Gotovinski tokovi iz aktivnosti investiranja		
Kupovina nekretnina i opreme	(2.425)	(2.164)
Kupovina nematerijalnih ulaganja	(1.385)	(851)
Investicione hartije od vrijednosti	1.960	11.830
Prilivi od prodaje materijalne i dugotrajne imovine	-	182
Neto prilivi/odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(1.850)	8.997
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Priliv gotovine po osnovu AT1 instrumenta	11.958	-
Isplaćene dividende	(19.412)	(29.449)
Odlivi gotovine po osnovu subordinisanog kredita	-	14.000
Neto prilivi/odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(7.454)	(15.449)
Efekat kursnih razlika na gotovinu i gotovinske ekvivalente	(1.957)	1.338
Neto promjena gotovine i gotovinskih ekvivalenata	7.731	28.556
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine (Napomena 23)	228.772	198.878
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine (Napomena 23)	234.546	228.772

Napomene na narednim stranama predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Podgorica, 17. mart 2025. godine

U ime Banke:

				
Martin Leberle	Lana Đurasović	Dražen Vujošević	Marko Čelebić	Zarija Milić
Predsjednik Upravnog odbora	Član Upravnog odbora	Član Upravnog odbora	Član Upravnog odbora	Član Upravnog odbora
				
				Marija Bakić
				Direktor finansijskog upravljanja



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***1. OPŠTE INFORMACIJE**

NLB Banka AD Podgorica je akcionarsko društvo registrovano za obavljanje bankarskih usluga.

NLB Banka AD Podgorica (u daljem tekstu: Banka), osnovana je 1990. godine. Banka je 1995. godine registrovana kao akcionarsko društvo kod Privrednog suda u Podgorici. Tokom 2002. godine, nakon usaglašavanja sa Zakonom o privrednim društvima, izvršen je upis u Centralni registar privrednih subjekata u Podgorici – registarski broj 4-0006161/001.

Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 275 (Rješenje broj 02/3-282/2-02). Banka se kotira na Montenegro berzi, na listi Podsegment slobodnog tržišta akcija.

Većinski vlasnik Banke je Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana, registrovana u Sloveniji (matična banka), u čijem se vlasništvu nalazi 99,87% običnih akcija na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembar 2024. godine: 99,87% običnih akcija).

Akcije Nove Ljubljanske banke su uvrštene na kotaciju Ljubljanske berze, kao i na kotaciju Londonske berze, u vidu globalnih depozitnih priznanica (GDR), koje predstavljaju akcije. Na dan 31. decembra 2025. godine najveći akcionar Nove Ljubljanske banke je Republika Slovenija, koja je u posjedu 25% plus 1 akcije (31. decembra 2024. godine: 25% plus 1 akcija).

Broj žiro računa Banke kod Centralne banke Crne Gore za potrebe platnog prometa je 907-53001-03.

Shodno Zakonu o kreditnim institucijama, Ugovoru o osnivanju, Statutu i Rješenju Centralne banke Crne Gore, Banka ima odobrenje za obavljanje sljedećih usluga:

- Primanje depozita ili drugih povratnih sredstava;
- Odobravanje kredita, uključujući potrošačke kredite, hipotekarne kredite i zajmove za finansiranje komercijalnih poslova, otkup potraživanja sa ili bez regresa (faktoring), uključujući izvozno finansiranje na bazi otkupa sa diskontom i bez regresa dugoročnih nedospjelih potraživanja obezbjeđenih finansijskim instrumentima (forfeting);
- Finansijski lizing;
- Pružanje platnih usluga u skladu sa zakonom i pružanje usluga upravljanja platnim sistemima, u skladu sa zakonom kojim se uređuje platni promet;
- Izdavanje garancija ili drugih jemstava;
- Trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta:
 - Stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove;
 - Valutnim i kamatnim instrumentima;
- Usluge neposredno povezane sa poslovima kreditiranja, kao što su: prikupljanje podataka, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih lica i preduzetnika;
- Izdavanje drugih instrumenata plaćanja i upravljanje tim instrumentima, a u skladu sa zakonom;
- Iznajmljivanje sefova;
- Učestvovanje u emitovanju finansijskih instrumenata i pružanje usluga vezanih za emitovanje finansijskih instrumenata, u skladu sa propisima kojima se uređuje tržište kapitala;
- Bavlanje poslova uslužnog prevoza gotovine (transport gotovine) koje Banka može da pruža u skladu sa odredbama zakona;
- Prodaja potraživanja;
- Obavljanje poslova pružanja usluga drugom pravnom licu koje će u formi oblika obavljanja privredne djelatnosti d.o.o. biti osnovano od strane NLB d.d. Ljubljana;
- Poslovi zastupanja u osiguranju, u skladu sa zakonom kojim se uređuje osiguranje;
- Druge usluge koje Banka može da pruža u skladu sa odredbama zakona.

Banka ima sjedište u Podgorici (Bulevar Ivana Crnojevića br. 171) i obavlja svoje aktivnosti kroz mrežu filijala i ekspozitura, koju čini 19 filijala i 1 šalter, i to u: Podgorici (7), Ulcinju, Baru, Budvi (2), Cetinju, Bijelom Polju, Rožajama, Herceg Novom, Kotoru, Nikšiću, Tivtu, Pljevljima i Beranama. Na dan 31. decembra 2025. godine zatvorena je filijala Rožaje.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala 399 zaposlenih u radnom odnosu kod Banke (31. decembra 2024. godine: 400 zaposlenih).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***1. OPŠTE INFORMACIJE (nastavak)**

Bankom upravljaju akcionari, zavisno od visine njihovog akcionarskog kapitala, u skladu sa zakonom i Statutom Banke. Organi upravljanja Bankom su Skupština akcionara, koju čine svi akcionari Banke, Nadzorni odbor i Upravni odbor. Nadzorni odbor obavlja funkciju nadzora nad poslovanjem, dok Upravni odbor obavlja izvršnu funkciju i odgovoran je za upravljanje Bankom na dnevnoj osnovi i njeno zastupanje.

Nadzorni odbor ima 7 članova, od kojih su tri nezavisni članovi.

Upravni odbor Banke na dan 31. decembra 2025. godine čine pet članova, od kojih je jedan predsjednik. Članovi Upravnog odbora vode poslove i zastupaju Banku zajedno.

Radna tijela Nadzornog odbora su:

- Odbor za rizike,
- Odbor za imenovanja,
- Odbor za primanja.

Stalno tijelo Nadzornog odbora je i Revizorski odbor.

Organi i tijela Upravnog odbora su:

- Odbor za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom (ALCO),
- Kreditni odbor,
- Ostali odbori koje Upravni odbor formira za pojedina pitanja.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni list Crne Gore" 084/25), a uvažavajući kriterijume iz člana 7 Zakona, Banka se klasifikuje kao veliko pravno lice.

Finansijski iskazi su odobreni od strane rukovodstva Banke na sjednici održanoj 17. marta 2026. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA****2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza**

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

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore („Sl. list CG“, br. 84/25), velika pravna lica i pravna lica koja su subjekti od javnog interesa su dužna da sastavljaju finansijske iskaze po MRS, odnosno po MSFI koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i utvrdilo i objavilo Ministarstvo finansija, odnosno pravno lice kojem je povjereno vršenje tih poslova, koje je od odgovarajućeg organa Međunarodne federacije računovođa (“IFAC“) dobilo pravo na prevod i objavljivanje, pri čemu je ranija primjena standarda dozvoljena.

Dodatno, u skladu sa članom 220 Zakona o kreditnim institucijama („Sl. list CG“, br. 072/19, 082/20, 008/21 i 024/25), Banka je dužna da vodi poslovne knjige, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje imovinu i obaveze i sastavlja i objavljuje finansijske iskaze u skladu sa ovim zakonom, propisima donijetim na osnovu ovog zakona i Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Banka je dužna da primjenjuje Međunarodne računovodstvene standarde i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja od datuma koji je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) odredio kao dan početka njihove primjene, ukoliko Centralna banka Crne Gore za određeni MRS/MSFI ne odredi drugi datum kao dan početka njegove primjene. Na dan sastavljanja ovih finansijskih izvještaja ne postoje standardi za koje je Centralna Banka odredila drugačiji datum kao dan početka njegove primjene od datuma određenog od strane Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Priloženi finansijski izvještaji su pripremljeni u formi propisanoj Odlukom o izvještajima koji se dostavljaju Centralnoj Banci Crne Gore („Sl. list CG“, br. 128/20).

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

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

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza primjenjivala računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3.

2.2. Korišćenje procjena

Prezentacija finansijskih iskaza u skladu sa MSFI zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

Procjene se evaluiraju na kontinuiranoj osnovi i zasnivaju se na prošlom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja u pogledu budućih događaja.

Banka kontinuirano prati povećanu makroekonomsku i geopolitičku neizvjesnost i njen uticaj na korišćenje procjena, uključujući produžene efekte rusko-ukrajinskog sukoba, globalnu inflaciju i opasnost od ponovne recesije u europodručju, koji mogu značajno uticati na finansijske performanse Banke u narednom periodu.

Najznačajnije procjene i pretpostavke su objelodanjene u Napomeni 3.

2.3. Uporedni podaci

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

Ukoliko je potrebno, Banka reklasifikuje uporedne podatke kako bi se postigla konzistentnost u podacima iz finansijskih iskaza za tekuću godinu. Banka nije vršila reklasifikaciju uporednih podataka na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)****2.4. Konsolidacija**

Banka nema kontrolu ni nad jednim entitetom, pa samim tim ne postoji obaveza pripreme konsolidovanih finansijskih iskaza.

2.5. Koncept nastavka poslovanja

Rukovodstvo Banke nije u saznanju bilo koje materijalne neizvjesnosti koja može uzrokovati sumnju Bančine mogućnosti kontinuiteta poslovanja. Prezentovani finansijski iskazi sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja.

2.6. Izmjene i dopune standarda čije su stupanje na snagu i primjena obavezni u tekućoj godini

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

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

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

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

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

Izmjene su na snazi za godišnje izvještajne periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. Rano usvajanje izmjena je dozvoljeno u dijelu klasifikacije finansijske imovine i povezanih 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 oplaćena, 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA (nastavak)****2.7. Standardi koji su izdati, ali još uvijek nisu stupili na snagu i nijesu ranije usvojeni (nastavak)****• Godišnja poboljšanja MSFI standarda – ciklus 11**

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

• MSFI 18 Prezentacija i obelodanjivanje u finansijskim izvještajima

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

3.1. Primjena novih i izmjene postojećih MSFI/MRS

Izuzev izmijenjenih MRS/MSFI opisanih u napomeni 2.6., usvojene računovodstvene politike identične su kao one u prethodnoj finansijskoj godini.

3.2. Izvještavanje o segmentima

Segmentno finansijsko izvještavanje nalazi osnovu u pravilno definisanim užim organizacionim djelovima Banke – segmentima. Ima značajnu informacionu ulogu u ostvarivanju ciljeva djelova i cjeline poslovnog subjekta, kroz kontrolu poslovanja i pravilno kreiranje motivacione politike za potrebe stimulacije djelova ka ostvarenju sopstvenih ciljeva i na taj način ostvarenje ciljeva cjeline.

Sve transakcije između poslovnih segmenata vrše se u skladu sa tržišnim uslovima poslovanja. Prihodi i rashodi direktno povezani sa svakim pojedinačnim segmentom poslovanja koriste se pri određivanju rezultata poslovanja svakog pojedinačnog segmenta.

U skladu sa MSFI 8, izvještajni segmenti Banke su: Retail, Corporate, Finansijska tržišta i Ostalo. Detalji su dati u napomeni 5.

3.3. Preračunavanje stranih valuta

a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske iskaze Banke se odmjeravaju u valuti primarnog privrednog okruženja unutar kojeg Banka posluje (funkcionalna valuta). Finansijski iskazi su prikazani u hiljadama eura (EUR), koji predstavljaju funkcionalnu i valutu prikazivanja Banke.

b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u EUR primjenom deviznih kurseva važećih na dan poslovne transakcije.

Monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunavaju se u EUR primjenom deviznih kurseva važećih na dan bilansa stanja, korišćenjem srednjeg kursa.

Nemonetarne stavke odmjerene po istorijskom trošku u stranoj valuti preračunavaju se u EUR primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama priznaju se u bilansu uspjeha.

Kursne razlike koje nastaju iz promjene otplatne vrijednosti monetarnih stavki u stranoj valuti klasifikovanih kao finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat, priznaju se u bilansu uspjeha. Kursne razlike na nemonetarnim stavkama kao što su vlasničke hartije od vrijednosti klasifikovane po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat priznaju se zajedno sa rezervama po osnovu vrednovanja (po fer vrijednosti) koji se prenose u kapital i akumuliraju u okviru ostalih rezervi u kapitalu.

Dobici i gubici nastali po osnovu kupoprodaje deviza za potrebe trgovanja iskazuju se u bilansu uspjeha kao neto dobici/gubici od finansijskih sredstava i obaveza koje se drže radi trgovanja.

Kursevi najznačajnijih valuta koji su korišćeni prilikom preračuna pozicija bilansa stanja obuhvataju:

In EUR	2025.	2024.
USD	0,8506	0,9575
CHF	1,0761	1,0599

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.4. Finansijska sredstva****3.4.1. Klasifikacija**

Banka klasifikuje svoja finansijska sredstva u sljedeće kategorije:

- Finansijska sredstva koja se mjere po amortizovanoj vrijednosti;
- Finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a namijenjena su za trgovanje;
- Finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat;
- Finansijska sredstva koja se obavezno priznaju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a nisu namijenjena za trgovanje.

Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja. Kriterijumi na osnovu kojih se vrši klasifikacija i mjerenje su poslovni model za upravljanje finansijskim sredstvima i ugovorene karakteristike novčanih tokova finansijskih sredstava.

Procjena poslovnog modela

Poslovni model se definiše na osnovu procjene ciljeva za upravljanje finansijskim sredstvima na portfeljskom nivou, budući da ovakva procjena na najbolji način oslikava način upravljanja poslovnim aktivnostima i način izvještavanja rukovodstva. Informacije koje se razmatraju uključuju:

- Na koji način se prati uspješnost poslovnog modela i finansijskih sredstava, uključenih u taj model i kako se izvještava ključnom rukovodstvu;
- Rizici koji utiču na poslovni model (i finansijska sredstva), kao i način upravljanja ovim rizicima;
- Na koji se način nagrađuje rukovodstvo (npr. da li nagrađivanje zavisi od fer vrijednosti finansijskih sredstava kojim upravljaju ili od naplate ugovorenih novčanih tokova); i
- Učestalost, obim i trenutak prodaje u prethodnom periodu, razlozi za prodaju i očekivanja za prodaju u narednom periodu.

Definisanje poslovnog modela se temelji na razumnim činjenicama, bez uzimanja u obzir najslabijih i stresnih primjera. Ako su stvarni novčani tokovi različiti od prvobitno očekivanih, ne zahtjeva se reklasifikacija svih sredstava unutar tog poslovnog modela, ukoliko su se prilikom procjene poslovnog modela uzele u obzir sve relevantne činjenice.

Generalno, procjena poslovnog modela Banke se može sumirati na sljedeći način:

- krediti i dati depoziti uključeni su u poslovni model „sredstva kojima se upravlja sa ciljem naplate novčanih tokova“, jer je primarna namjera Banke za kreditni portfolio da naplati ugovorene novčane tokove,
- dužničke hartije od vrednosti su podijeljene na tri poslovna modela:
 - prva grupa dužničkih hartija od vrijednosti predstavlja kategoriju „sredstva za trgovinu“,
 - druga grupa dužničkih hartija od vrijednosti pripada poslovnom modelu „sredstva kojima se upravlja sa ciljem naplate novčanih tokova i za prodaju“, gdje je cilj naplata novčanih tokova, ali i prodaja sredstava, pri čemu ova sredstva predstavljaju dio likvidnosnih rezervi banke,
 - treća grupa dužničkih hartija od vrijednosti pripada poslovnom modelu „sredstva kojima se upravlja sa ciljem naplate novčanih tokova“.

Banka nema finansijskih sredstava u trgovačkoj knjizi.

Za dužničke hartije od vrijednosti unutar poslovnog modela „sredstva kojima se upravlja sa ciljem naplate novčanih tokova“, prodaje koje se odnose na povećanje kreditnog rizika hartije od vrijednosti, prodaje koje su izvršene blizu konačnog roka dospijea, ili prodaje izvršene kako bi se zadovoljile potrebe likvidnosti u „stresnom scenariju“ su dozvoljene. Ostale prodaje, koje nisu posljedica povećanja kreditnog rizika, ipak mogu biti konzistentne sa poslovnim modelom, ako su takve prodaje izuzetak u tom poslovnom modelu i ako:

- su beznačajne po vrijednosti, i pojedinačno i u cjelini, čak i kada su takve prodaje česte;
- su rijetke, čak i kada su značajniji iznosi u pitanju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.4. Finansijska sredstva (nastavak)****3.4.1. Klasifikacija (nastavak)**

Pregled ugovornih odredbi instrumenata sa stanovišta SPPI testa (SPPI test – samo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dug)

Drugi korak u klasifikaciji finansijskih sredstava je procjena da li ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo naplatu glavnice i kamate na neotplaćeni dug (SPPI test). Dužnička finansijska sredstva koja prolaze SPPI test se, u zavisnosti od poslovnog modela, mjere po amortizovanoj vrijednosti (ukoliko je poslovni model samo naplata) ili po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (ukoliko je poslovni model i naplata i prodaja).

Za namjene SPPI testa, glavnica predstavlja fer vrijednost finansijskog sredstva pri početnom priznavanju, a kamata naknadu za vremensku vrijednost novca (protok vremena), kreditni rizik (vezan za neotplaćenu glavnice u određenom periodu), kamatnu maržu i naknadu za druge kreditne rizike i troškove. Ukoliko ti kriterijumi nisu ispunjeni (ugovoreni novčani tokovi ne prolaze SPPI test), finansijska sredstva se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, bez obzira na poslovni model.

Finansijska sredstva, uključena u ostale poslovne modele, čiji cilj nije primanje novčanih tokova ili naplata novčanih tokova i prodaja, se uvijek mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i nisu predmet SPPI testa. Takođe, predmet SPPI testa nisu vlasnički finansijski instrumenti i instrumenti koji su kombinacija duga i kapitala.

MSFI 9 daje mogućnost da se finansijska sredstva, prilikom inicijalnog priznavanja, klasifikuju u grupu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (fair value opcija), ukoliko se razvrstavanjem u ovu kategoriju neutrališe, odnosno značajno smanjuje, nedosljednost mjerenja ili priznavanja, koja bi nastala vrednovanjem finansijskih instrumenata na različitim osnovama. Banka je izabrala politiku, koju dozvoljava MSFI 9, da nastavi da za računovodstvo zaštite primjenjuje MRS 39.

U dijelu klasifikacije i mjerenja finansijskih obaveza standard uglavnom ne zahtijeva promjene u odnosu na MRS 39, sa izuzetkom priznavanja efekata promjene vlastitog kreditnog rizika u ukupnom ostalom rezultatu za obaveze, koje su priznate po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Takva kretanja su uključena u ukupni ostali rezultat, bez mogućnosti naknadne reklasifikacije u bilans uspjeha.

Računovodstvena politika priznavanja modificiranih finansijskih sredstava

Kada se ugovorni novčani tokovi finansijskog sredstva izmijene, Banka procjenjuje da li su uslovi izmijenjeni do te mjere da u suštini to postaje novo finansijsko sredstvo. Sljedeći faktori se, između ostalog, uzimaju u obzir pri takvoj procjeni:

- razlog za promjenu novčanih tokova;
- promena valute kredita;
- zamjena duga za kapital;
- da li je inicijalni dužnik zamijenjen novim, koji nije povezano lice sa inicijalnim dužnikom;
- da li je modifikacija takva da mijenja rezultat SPPI testa.

Ako promena rezultira prestankom priznavanja finansijskog sredstva, novo finansijsko sredstvo se inicijalno priznaje po fer vrijednosti, pri čemu se razlika priznaje kao gubitak ili gubitak od prestanka priznavanja, u mjeri u kojoj gubitak od umanjenja vrijednosti sredstva već nije priznat. Ako izmjena uslova ne rezultira novčanim tokovima koji su bitno različiti, modifikacija ne rezultira prestankom priznavanja. Na osnovu promjene novčanih tokova diskontovanih po inicijalnoj efektivnoj kamatnoj stopi, Banka priznaje dobitak ili gubitak od modifikacije, u mjeri u kojoj gubitak od umanjenja vrijednosti sredstva već nije priznat.

b) Reklasifikacija

Finansijska sredstva se mogu reklasifikovati samo kada se promijeni poslovni model upravljanja tim sredstvima. Reklasifikacija se vrši od početka izvještajnog perioda nakon promjene. Očekuje se da promjene poslovnog modela budu vrlo rijetke, i samo ukoliko dođe do početka nove ili prekida djelatnosti koja je značajna za poslovanje, i nisu se dogodile u periodu. Finansijske obaveze se neće reklasifikovati.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.4. Finansijska sredstva (nastavak)****3.4.2. Priznavanje i mjerenje**

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove, osim u slučaju finansijskih sredstava koja se iskazuju po fer vrijednosti, a čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha.

Finansijska sredstva koja se mjere po amortizovanoj vrijednosti se početno priznaju po fer vrijednosti, uvećanoj za neposredne transakcione troškove. Ona se naknadno iskazuju po amortizovanoj vrijednosti, dobijenoj primjenom metode efektivne kamatne stope, i umanjenog za ispravku vrijednosti.

Amortizovana vrijednost je izračunata uzimanjem u obzir svih troškova izdavanja i svih diskonta ili premija prilikom poravnjenja. Gubici koji proizilaze iz obezvrjeđenja priznati su u bilansu uspjeha.

Finansijska sredstva koja se vode po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha, inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspjeha.

Dobici ili gubici proistekli iz promjena u fer vrijednosti finansijskih sredstava čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha, iskazuju se u periodu u kome su nastali.

Dobici ili gubici proistekli iz promjena u fer vrijednosti finansijskih sredstava koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat evidentiraju se u okviru nerealizovanih dobitaka i gubitaka u okviru kapitala, sve dok finansijsko sredstvo ne bude isknjiženo, kada se kumulativni dobitci ili gubici prethodno iskazani u kapitalu prenose u bilans uspjeha, osim u slučaju vlasničkih instrumenata kapitala, kod kojih se promjene u fer vrijednosti iz kapitala nikad ne prenose u bilans uspjeha, čak ni u slučaju da je sredstvo isknjiženo.

Kamate, obračunate metodom efektivne kamatne stope, i kursne razlike iz monetarnih stavki, koje su klasifikovane kao finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat, priznaju se neposredno u bilansu uspjeha. Kursne razlike na nemonetarnim hartijama od vrijednosti, koje su klasifikovane kao finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat, priznaju se u okviru kapitala, kao i promjena njihove fer vrijednosti. Prihod od dividendi od hartija od vrijednosti klasifikovanih kao finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat priznaju se u bilansu uspjeha kada se utvrdi pravo Banke na naplatu.

3.4.3. 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.

3.4.4. Otpisi

Banka otpisuje finansijska sredstva u cjelosti ili djelimično kada je iscrpila sve praktične napore za naplatu i nema razumnih očekivanja povrata ugovornih novčanih tokova. Kriterijumi koji ukazuju na to da ne postoji opravdano očekivanje naplate uključuju period kašnjenja, kvalitet obezbeđenja i različite faze postupaka izvršenja. Banka može otpisati finansijska sredstva koja su još uvek predmet izvršnih aktivnosti, ali to ne utiče na njena prava u izvršnim postupcima. Banka i dalje nastoji da u cjelosti naplati sve iznose na koje ima zakonsko pravo. Otpisom se smanjuje bruto knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva i ispravka vrijednosti. Svaki naknadni povraćaj sredstava knjiži se u korist troška obezvrjeđenja finansijskih sredstava.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.4. Finansijska sredstva (nastavak)****3.4.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu zasniva se na kotiranim tržišnim cijenama na dan odmjeravanja, tj. na tekućoj cijeni koja bi bila postignuta prilikom prodaje sredstava ili prenosa obaveza na taj dan. To je cijena koja predstavlja najbolju ponudu i tražnju, bez uzimanja u obzir transakcionih troškova. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrijednost tehnikama procjene. To uključuje primjenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, modela diskontovanja budućih novčanih tokova, ili opciju modela formiranja cijena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta.

Ukoliko se primjenjuje model diskontovanja novčanih tokova, procjena budućih tokova gotovine zasniva se na najboljoj procjeni rukovodstva, a kao diskontna stopa koristi se tržišna stopa srodnog finansijskog instrumenta sa uporedivim karakteristikama na dan bilansa stanja. Ukoliko se primjenjuju modeli formiranja cijena, „inputi“ se zasnivaju na tržišnim vrijednostima sa stanjem na dan izvještavanja.

3.4.6. Derivatni finansijski instrumenti i računovodstvo zaštite od rizika

Derivatni finansijski instrumenti (uključujući termenske ugovore, svopove i opcije) inicijalno se priznaju u bilansu stanja po fer vrijednosti. Derivatni finansijski instrumenti se kasnije mjere po fer vrijednosti. Fer vrijednosti se dobija na osnovu kotiranih tržišnih cijena, upotrebom modela diskontovanih novčanih tokova ili upotrebom cijenovnih modela, u zavisnosti od vrste i značaja pojedinog izvedenog finansijskog instrumenta. Svi derivati se iskazuju po fer vrijednosti u aktivi, kao sredstvo, kada je pozicija derivata povoljna za Banku, i u okviru obaveza kada je pozicija derivata nepovoljna za Banku.

Način priznavanja rezultirajućeg dobitka ili gubitka od vredovanja po fer vrijednosti zavisi od toga da li je derivat označen kao instrument zaštite i, ako jeste, od prirode štice stavke.

Zaštita izvedenim finansijskim instrumentima se računovodstveno iskazuje kao zaštita fer vrijednosti, zaštita novčanih tokova ili kao zaštita neto ulaganja u inostrano društvo. Računovodstveno obuhvatanje zaštite od rizika se vrši u skladu sa zahtjevima MRS 39 - Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (u skladu sa opcijom koju dopušta MSFI 9). Za upotrebu računovodstvenog obračunavanja zaštite od rizika moraju biti ispunjeni određeni kriterijumi.

Banka dokumentuje odnos između štice stavke i instrumenta zaštite, kao i od kog rizika se štiti i koji je cilj zaštite od rizika, kao i koja je vrsta zaštite u pitanju. Banka takođe dokumentuje (u momentu početka primjene računovodstva zaštite od rizika, ali i u toku trajanja) da li je zaštita od rizika uspješna, odnosno da li je derivatni finansijski instrument efikasan u netiranju efekata promjene fer vrijednosti ili novčanih tokova štice stavke. Odnos zaštite je uspješan, ako se rezultati zaštite kreću između 80% do 125%.

Računovodstvo zaštite fer vrijednosti

Zaštita fer vrijednosti se u računovodstvenim iskazima iskazuje na sljedeći način: instrument zaštite se vrednuje po fer vrijednosti, a učinak se iskazuje u bilansu uspjeha, a štice stavka se prevrednuje na fer vrijednost i to samo za onaj dio koji se štiti. To znači, da se vrijednost štice stavke koriguje za dobit ili gubitak, koji proizilazi iz rizika, odnosno štice izloženosti. Učinak vredovanja se takođe priznaje u bilansu uspjeha, na poziciji „Promjena fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika (hedžing)“.

Ukoliko kriterijumi za primjenu računovodstva zaštite od rizika više nisu ispunjeni, prilagođavanja knjigovodstvene vrijednosti štice stavke se amortizuju u bilans uspjeha, kroz preostali period, do dospjeća.

3.5. „Prebijanje“ finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i obaveze se „prebijaju“ i neto iznos se iskazuje u bilansu stanja samo onda kada postoji zakonski izvršivo pravo da se „prebiju“ priznati iznosi i kada postoji namjera da se obaveze izmire na neto osnovi, odnosno da se sredstva realizuju, a obaveze izmire istovremeno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.6. Prihodi i rashodi od kamata**

Kamatni prihodi i rashodi se priznaju u bilansu uspjeha za sva finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti, i sva dužnička finansijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat i koja nose kamatu, na obračunskoj osnovi, korišćenjem metode efektivne kamatne stope. Prihodi od kamate na sva dužnička finansijska sredstva koja se mjere po fer vrednosti kroz bilans uspjeha, a nisu namijenjena trgovanju, priznaju se korišćenjem ugovorne kamatne stope.

Metod efektivne kamatne stope je metod obračuna amortizovane vrijednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i alokacije prihoda i rashoda od kamata na odgovarajuće vremenske periode. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća gotovinska plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vijek finansijskog instrumenta ili, prema potrebi, u kraćem vremenskom periodu, na sadašnju vrijednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene i primljene između ugovornih strana, troškove transakcije i sve druge premije ili diskonte.

Prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijskih sredstava koja nisu obezvrijeđena.

Za sredstva koja su obezvrijeđena (stage 3), primjenjuje se efektivna kamatna stopa na neto knjigovodstvenu vrijednost. U slučaju da u narednom periodu dođe do značajnog poboljšanja boniteta komitenta (prelazak u stage 1 ili 2), efektivna kamatna stopa se ponovo aplicira na bruto knjigovodstvenu vrijednost sredstva.

3.7. Naknade i provizije

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

Provizije i naknade, koje su uključene u obračun efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili finansijske obaveze priznaju se kao kamatni prihodi, odnosno rashodi.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija obuhvataju naknade po osnovu izdavanja garancija i akreditiva od strane Banke, domaćih i međunarodnih plaćanja i transakcija u stranim valutama, vođenja transakcionih računa, kartičnih i bankomatskih poslova i drugih usluga Banke.

3.8. Neto rezultat trgovanja

Dobici i gubici po osnovu trgovanja uključuju dobitke i gubitke od devizne razmjene, dobitke i gubitke od prilagođavanja fer vrijednosti finansijskih sredstava, usklađivanje fer vrijednosti, i dobitke i gubitke od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i finansijskih sredstava koja se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat.

3.9. Računovodstveni obuhvat zakupa

Zakup je ugovoreni odnos, u kome zakupodavac, u zamjenu za plaćanje ili niz plaćanja, na zakupca prenosi pravo korišćenja sredstva za ugovoreni period.

Zakup je ugovor ili dio ugovora koji stvara izvršna prava i obaveze i prenosi pravo na kontrolu i upotrebu identifikovane imovine na određeno vrijeme u zamjenu za naknadu. Prema tome, MSFI 16 zahtijeva utvrđivanje da li ugovor ispunjava definiciju zakupa.

a) Banka kao zakupac

Banka priznaje obavezu po osnovu zakupa i imovinu s pravom korišćenja tokom trajanja zakupa za sve zakupe, uz određene izuzetke - zakupi imovine „male vrijednosti“ i kratkoročni zakupi. Kao kratkoročni zakupi definisani su oni zakupi koji na datum početka zakupa imaju rok od 12 mjeseci ili manje, bez mogućnosti kupovine osnovnog sredstva. Zakupi imovine čija je vrijednost na datum početka zakupa manja ili jednaka EUR 5 hiljada, definišu se kao zakupi „male vrijednosti“, i priznaju se kao trošak zakupa za vrijeme trajanja ugovora o zakupu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.9. Računovodstveni obuhvat zakupa (nastavak)****a) Banka kao zakupac (nastavak)***Imovina s pravom korišćenja*

Na datum početka zakupa, Banka vrši odmjeravanje imovine s pravom korišćenja po nabavnoj vrijednosti. Nabavna vrijednost imovine s pravom korišćenja obuhvata: iznos incijalno mjerene obaveze po osnovu zakupa, prilagođen za bilo koja plaćanja izvršena na dan ili prije prvog dana trajanja zakupa, umanjeno za eventualne primljene podsticaje u vezi sa zakupom i bilo koje početne direktne troškove koje ima zakupac, i procjenu troškova koji treba da nastanu iz zakupa na kraju roka zakupa. Nakon početnog priznavanja, Banka mjeri imovinu s pravom korišćenja koristeći metod troška (imovina se mjeri po metodi troška, umanjenoj za eventualnu akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti i prilagođenoj za svako ponovno vrednovanje obaveza po osnovu zakupa) i priznaje amortizaciju imovine s pravom korišćenja linearnom metodom tokom perioda zakupa, i (odvojeno) kamatu na obaveze po osnovu zakupa. U Bilansu stanja imovina s pravom korišćenja je prikazana na poziciji „Nekretnine, postrojenja i oprema”.

Obaveze po osnovu zakupa

Na datum početka ugovora, Banka mjeri obavezu po osnovu zakupa po neto sadašnjoj vrijednosti zakupnina koje nisu plaćene na taj datum. Zakupnine se sastoje od fiksnih plaćanja, varijabilnih plaćanja zakupnina koja zavise od indeksa ili stopa, iznosa za koje se očekuje da će biti plaćeni u okviru garancija rezidualne vrijednosti, plaćanja za zakup u opcionom periodu produženja, ako postoji razumna vjerovatnoća da će se opcija iskoristiti, i isplate koje zahtijeva zakupac za prijevremeni raskid zakupa, ako ugovor o zakupu ostavlja mogućnosti raskida.

Naknadno (nakon datuma početka ugovora o zakupu), Banka mjeri obavezu po osnovu zakupa na način što se vrši:

- povećanje knjigovodstvene vrijednosti, po osnovu promjena kamate na obavezu po osnovu zakupa;
- smanjenje knjigovodstvene vrijednosti po osnovu izvršenih isplata zakupnina; i
- ponovno odmjeravanje knjigovodstvene vrijednosti, kako bi se odrazile sve ponovne procjene ili promjene ugovora o zakupu.

a) Banka kao zakupodavac

Svi zakupi gdje se Banka javlja u ulozi zakupodavca su klasifikovani kao operativni zakupi, jer se ne prenose suštinski svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom nad sredstvima koja su predmet zakupa. Primljena plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa iskazuju se u bilansu uspjeha kao prihod, na proporcionalnoj osnovi, tokom perioda trajanja zakupa. Banka priznaje sve troškove, uključujući amortizaciju, koji se dese u periodu trajanja zakupa kao trošak u bilansu uspjeha. Direktni troškovi nastali pri sklapanju operativnog zakupa dodaju se knjigovodstvenoj vrijednosti zakupljenog sredstva i priznaju tokom trajanja zakupa po istoj osnovi kao prihod od zakupa.

3.10. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava**a) Očekivani kreditni gubici**

U skladu sa MSFI 9, Banka je prešla sa modela nastalih gubitaka na model očekivanog gubitka. Prema prethodno pomenutom standardu, Banka je u obavezi da prepozna ne samo kreditne gubitke koji su nastali, već i gubitke za koje se očekuje da će se dogoditi u budućnosti. Ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke je potrebno prepoznati za sve kredite i druge dužničke finansijske instrumente koji se ne drže po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Ispravka vrijednosti se temelji na očekivanim kreditnim gubicima vezanim za vjerovatnoću neispunjavanja obaveza (PD) u narednih 12 mjeseci, osim ako nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, u kom slučaju se ispravka vrijednosti temelji na vjerovatnoći neispunjavanja obaveza tokom cijelog životnog vijeka finansijske imovine (LECL). Banka utvrđuje da li se rizik od neplaćanja značajno povećao od početnog priznavanja na bazi odgovarajućih i provjerljivih informacija koje se mogu prikupiti bez pretjeranih dodatnih troškova. Ovo uključuje i kvantitativne i kvalitativne informacije i analize, zasnovane na istorijskim podacima Banke, iskustvu i stručnoj kreditnoj procjeni i uključivanju informacija koje se odnose na budućnost.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.10. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (nastavak)****a) Očekivani kreditni gubici (nastavak)**

Banka prati i provjerava kvalitet kreditnog portfolija, kako na nivou individualnog klijenta, tako i na nivou cjelokupnog kreditnog portfolija, kako bi u kontinuitetu procjenjivala potrebne rezerve za ECL (očekivani kreditni gubici). Banka formira individualne rezerve za klijente koji se nalaze na individualnoj ocjeni, koji su svrstani u fazu 3. Ovakav izračun se zasniva na informacijama o ispunjavanju ugovorenih obaveza ili drugim finansijskim teškoćama dužnika, ili drugim važnim činjenicama. Pojedinačne procjene zasnovane su na očekivanim diskontovnim novčanim tokovima iz poslovanja, ili procijenjenim očekivanim plaćanjima iz obezbjeđenja.

Za sva rizična sredstva i potencijalne obaveze koji su svrstani u fazu 1 i fazu 2, ili za finansijsku imovinu u fazi 3 sa izloženošću ispod praga materijalnosti za individualno obezvređivanje ispravke se procjenjuju na kolektivnoj osnovi. ECL u ovoj grupi imovine se procjenjuje na osnovu očekivane vrijednosti parametara rizika kombinujući istorijska kretanja sa budućim makroekonomskim predviđanjima. Kod modela koji se koriste za procjenu budućih parametara rizika vrši se redovna validacija i nanovo se testiraju kako bi procjene gubitaka bile što realnije.

Klasifikacija u fazama

Banka koristi metodologiju koja objašnjava model očekivanih kreditnih gubitaka i kojom su definisani kriterijumi razvrstavanja u faze, prelaz između faza, izračun indikatora rizika i validaciju modela. Banka klasifikuje finansijske instrumente u fazu 1, fazu 2, i fazu 3, na osnovu primenjene metodologije obezvrjeđenja, kako je opisano u nastavku:

- Faza 1: bez značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, Banka priznaje ispravku vrijednosti na osnovu 12-mjesečnog perioda;
- Faza 2: značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja, Banka priznaje ispravku vrijednosti za ukupan vijek trajanja finansijskog sredstva, i
- Faza 3: Banka prepoznaje gubitke za ukupan vijek trajanja finansijskog sredstva. Definicija neispunjavanja obaveza usklađena je sa smjericama EBA. Na bazi internog sistema razvrstavanja neperformansi portfolio je raspoređen u D, DF i E bonitetni razred, koji uključuje potraživanja koja su u kašnjenju preko 90 dana, kao i potraživanja sa malom vjerovatnoćom plaćanja („unlikely to pay“). U ovu fazu je uključena i tzv. POCI aktiva, koja se smatra nenaplativom pri početnom priznavanju.

Značajno povećanje kreditnog rizika se podrazumjeva u sljedećim situacijama:

- kada je došlo da aposolutnog povećanja PD (veće od 150 bazičnih poena za fizička, odnosno 200 bazičnih poena za pravna lica),
- kada je došlo do trostrukog povećanja LPD¹ u odnosu na odobrenje finansijskog sredstva,
- kada postoji kašnjenje preko 30 dana u izmirivanju obaveza po finansijskom sredstvu (dani kašnjenja su uključeni u procjeni boniteta),
- odobravanje restrukturiranja finansijskog sredstva, ili
- ako je finansijsko sredstvo stavljeno na listu za praćenje („watch“ lista 2 za pravna lica, „early warning“ lista za fizička lica) ili listu za intenzivno posmatranje, ili
- kada postoji POCI aktiva sa performing bonitetom (A-C)

Metodologija bonitetnog razvrstavanja za banke i države klasifikacija zavisi od toga da li postoji bonitet utvrđen od strane međunarodnih agencija Fitch, Moody's ili S&P. Bonitet se određuje na osnovu prosječnog međunarodnog boniteta. Ako ne postoje međunarodni kreditni rejting, klasifikacija se zasniva na internoj metodologiji Banke.

Očekivani gubici za finansijsku imovinu faze 1 izračunavaju se na osnovu vjerovatnoće neplaćanja u 12 mjeseci ili kraćem periodu, ako je dospijeće finansijske imovine kraće od 1 godine. Vjerovatnoća neplaćanja u 12 mjeseci uključuje uticaj makroekonomskih prognoza. Očekivani gubici za finansijsku imovinu faze 2 izračunavaju se na osnovu vjerovatnoće neplaćanja u cijelom periodu trajanja sredstva, jer se njihov kreditni rizik značajno povećao od njihovog početnog priznavanja. Izračun se takođe zasniva na većem broju ekonomskih scenarija za identifikovanje vjerovatnoće gubitaka koji su okrenuti ka budućnosti i koji uključuju makroekonomske prognoze.

¹ Lifetime Probability of Default

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.10. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (nastavak)****a) Očekivani kreditni gubici (nastavak)**

Za finansijske instrumente u fazi 3 Banka priznaje očekivani gubitak jednak očekivanim kreditnim gubicima u toku životnog vijeka instrumenta (LECL). Izloženosti ispod praga materijalnosti dobijaju kolektivne ispravke vrijednosti koristeći PD od 100%. Finansijski instrumenti će biti prebačeni iz faze 3 ako više ne ispunjavaju kriterijume za fazu 3 nakon probnog perioda. Specijalni tretman se primjenjuje za finansijska sredstva obezvrijeđena u trenutku kupovine ili emisije (POCI), za koje se ispravka vrijednosti prepoznaje samo za očekivane gubitke u periodu od početnog priznavanja.

Izračunavanje grupnih ispravki vrijednosti vrši se množenjem izloženosti u neplaćanju (EAD) (izloženost po defaultu) na kraju svakog mjeseca sa odgovarajućom vjerovatnoćom neplaćanja (PD) i gubitkom u slučaju neplaćanja (LGD). Izloženost u neplaćanju je suma bilansnih izloženosti i vanbilansnih izloženosti pomnoženih sa faktorom kreditne konverzije (CCF). Dobijeni rezultat se za svaki pojedinačni mjesec diskontuje na sadašnje vrijeme. Za izloženosti u fazi 1 očekivani gubici se odnose na period od 12 mjeseci, dok se za fazu 2 uključuju svi očekivani gubici do datuma dospijeca sredstva. Očekivani gubitak na kolektivnoj osnovi za finansijsku imovinu u fazi 3 predstavlja proizvod izloženosti, PD-a i LGD-a.

U svrhu procjene gubitaka u slučaju neplaćanja (LGD), Banka koristi alat umanjena vrijednosti kolaterala (HC) za svaki pojedinačni kolateral i stopu plaćanja za neobezbjedene izloženosti (URR). U nedostatku dovoljno reprezentativnih istorijskih podataka na bazi kojih bi se izračunali predmetne stope, Banka primjenjuje stope koje dobija od NLB d.d.

Očekivani životni vijek

Prilikom ocjene očekivanih kreditnih gubitaka, Banka mora uzeti u obzir maksimalni ugovorni period na koji je Banka izložena kreditnom riziku.

Informacije usmjerene na budućnost

Banka uključuje informacije koje se odnose na budućnost u procjeni značajnog povećanja kreditnog rizika i pri mjerenju očekivanih kreditnih gubitaka.

Makroekonomski scenariji koje Banka koristi za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka zasnovani su na postojećem okviru NLB Grupe za testiranje otpornosti na stresne situacije. Scenariji u okviru stresnog testiranja su predmet redovnog praćenja od strane Banke. Scenariji i statistički modeli isti su za sve članice NLB Grupe, uz uvažavanje lokalnih specifičnosti banaka članica kroz proces kalibracije rezultata scenarija. Prema MSFI 9 koristi se trokomponentni okvir scenarija i to osnovni, optimistični i pesimistični scenariji.

Osnovni scenario predstavlja direktnu primjenu zvaničnih prognoza BDP-a (MMF, EK i IMAD) sa dodatnim modifikacijama u cilju ublažavanja mogućeg prekomjernog optimizma ili pesimizma u prognozama. Pesimistički scenario pretpostavlja umjereno ciklično usporavanje ekonomije. Optimistični scenario uzima najbolje projekcije BDP-a u petogodišnjem periodu, dok se pesimistički scenario odnosi na nepovoljan makro scenario iz ICAAP procesa.

Svaki scenario je ponderisan odgovarajućom vjerovatnoćom nastanka, a ponderisani prosječni scenario se naknadno izračunava. Ponderi su izvedeni iz istorijskih podataka na osnovu njihovih distributivnih svojstava. Ponderisani prosječni scenario se koristi kao osnova za izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka u skladu sa MSFI 9.

Rekalkulacija svih parametara vrši se godišnje ili češće, ukoliko se makroekonomsko okruženje mijenja više nego što je uključeno u prethodne prognoze. U tom slučaju svi parametri se preračunavaju prema novim prognozama.

b) Ispravke vrijednosti za pojedinačno ocijenjene očekivane gubitke*Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti*

Banka obezvređuje finansijska sredstva pojedinačno u slučaju pojedinačno značajnih finansijskih sredstava klasifikovanih u fazu 3; preostala finansijska sredstva su slabo grupisana. Prag materijalnosti za individualno ocijenjena potraživanja su EUR 50 hiljada za fizička lica, odnosno EUR 100 hiljada za pravna lica.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)****3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.10. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (nastavak)****b) Ispravke vrijednosti za pojedinačno ocijenjene očekivane gubitke (nastavak)**

Iznos gubitka se procjenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i neto sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova koji su diskontovani na datum obračuna. Scenario procjene očekivanih kreditnih gubitaka može se zasnivati na pretpostavci "going concern" koji uzima u obzir novčane tokove iz redovnog poslovanja. U slučaju pretpostavke "gone concern" se očekuju nadoknada isključivo od prodaje sredstava obezbjeđenja. Visina naplate iz sredstava obezbjeđenja se zasniva na procjeni tržišne vrijednosti sredstva obezbjeđenja umanjenoj za definisani haircut (HC) i diskontovanoj u određenom vremenskom periodu (svođenje na sadašnju vrijednost). Vanbilansne kreditne izloženosti se takođe procjenjuju pojedinačno, a očekivani kreditni gubici evidentiraju se na strani pasive.

Knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti se umanjuje za vrijednost ispravke vrednosti, a gubitak se priznaje u bilansu uspjeha u okviru pozicije „Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspjeha“. Ako se iznos ispravki za očekivane kreditne gubitke naknadno smanji, zbog događaja koji je nastao nakon što je umanjenje vrijednosti priznato (npr. otplata u procesu oporavka premašuje očekivano predviđenu otplatu iz kolaterala), ukidanje gubitka se priznaje kao smanjenje ispravke vrijednosti, a dobit se priznaje u istoj poziciji bilansa uspeha na kojoj je priznat gubitak. Za vanbilansne izloženosti, iznos očekivanog kreditnog gubitka se priznaje u bilansu stanja u okviru pozicije „Rezervisanja" i u bilansu uspjeha u okviru pozicije „Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspjeha“.

Finansijska sredstva klasifikovana po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat

Kreditni gubici za dužničke instrumente koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat ne umanjuju knjigovodstvene iznose ovih finansijskih sredstava u bilansu stanja. Umjesto toga, iznos koji je jednak ispravci vrijednosti koja bi nastala ako bi se imovina mjerila po amortizovanoj vrijednosti priznaje se u ukupnom ostalom rezultatu kao akumulirani gubitak od umanjenja, i u bilansu uspjeha na poziciji „Neto prihodi/rashodi od obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspjeha“. Pri prestanku priznavanja akumulirani gubitak priznat u ukupnom ostalom rezultatu prenosi se u bilans uspjeha, dok se ukidanje očekivanih kreditnih gubitaka prenosi na prihode/rashode obezvređenja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat.

Ako se iznos ispravki vrijednosti za očekivane kreditne gubitke naknadno smanji, uslijed događaja koji se desio nakon priznavanja umanjenja vrijednosti (npr. otplata u procesu oporavka premašuje predviđenu otplatu iz kolaterala), ukidanje gubitka se priznaje kao smanjenje ispravke vrijednosti, a dobit se priznaje u bilansu uspjeha.

c) Restrukturirani krediti

Restrukturirani kredit (ili restrukturirano finansijsko sredstvo) nastaje kao rezultat nemogućnosti dužnika da vrati dug pod prvobitno ugovorenim uslovima, bilo izmjenom uslova prvobitnog ugovora (putem aneksa) ili potpisivanjem novog ugovora prema kojem su ugovorne strane saglasne sa djelimičnom ili potpunom otplatom prvobitnog duga.

Definicija restrukturiranih kredita usklađena je sa regulativom Centralne banke Crne Gore i Evropskog bankarskog tijela (EBA). Cilj ovih definicija je adekvatan obuhvat izloženosti kod kojih su uvedene mjere restrukturiranja.

Računovodstveni tretman restrukturiranih kredita zavisi od vrste restrukturiranja. Kada Banka odobri modifikovane uslove otplate polazeći od produženja roka za otplatu glavnice i/ili kamate i/ili restrukturiranje otplate glavnice i/ili kamate ili smanjenja kamatne stope i/ili ostalih troškova, prilagođava knjigovodstvenu vrijednost kredita na osnovu diskontovane vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova pod izmijenjenim uslovima i priznaje efekat u bilansu uspjeha. U slučaju smanjenja potraživanja prema dužniku kao rezultat ugovorenog odricanja duga i promjene vlasništva ili konverzije duga u kapital, Banka prestaje priznavanje potraživanja u dijelu koji se odnosi na otpis ili ugovorno odricanje od duga. Nova procjena budućih novčanih tokova za preostalo potraživanje zasniva se na ažuriranoj procjeni vjerovatnoće gubitka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.10. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (nastavak)****c) Restrukturirani krediti (nastavak)**

Banka razmatra modifikovani položaj dužnika, ekonomska očekivanja i kolateral kod restrukturiranih kredita. Kada se restrukturirani kredit naplaćuje preuzimanjem druge imovine (nekretnine, postrojenja i oprema, hartije od vrijednosti i ostala finansijska imovina), uključujući ulaganja u kapital dužnika dobijenih konverzijom duga u kapital, priznavanje stečene imovine u bilansu stanja vrši se po fer vrijednosti, priznajući razliku između fer vrijednosti sredstva i knjigovodstvene vrijednosti eliminisanog potraživanja u bilansu uspjeha.

Restrukturirane izloženosti mogu se identifikovati i u performing i u non-performing dijelu portfolija. Kada je restrukturirani kredit klasifikovan kao non-performing, može se reklasifikovati u performing ako se izloženost više ne smatra nenaplativom, ako je određeni iznos otplaćen, ako je prošla godina od određenog relevantnog događaja (izvršeno restrukturiranje, klasifikacija u non-performing, otplata posljednjeg dospjelog iznosa, kraj grejs perioda) i nakon restrukturiranja nije bilo dospjelih obaveza u kašnjenju ili sumnji u pogledu otplate cjelokupne izloženosti pod uslovima i odredbama definisanih restrukturiranjem. Odsustvo sumnje potvrđuje se analizom finansijskog stanja dužnika.

Status restrukturiranja se može povući kada:

- je proteklo najmanje 2 godine probnog perioda od posljednjeg:
 - o trenutka produženja mjera restrukturiranja ili
 - o trenutka kada je restrukturirana izloženost klasifikovana kao performing.
- izvršene su redovne isplate glavnice ili kamata u značajnom ukupnom iznosu tokom najmanje polovine probnog perioda; i
- nije bilo materijalnog kašnjenja u probnom periodu duže od 30 dana.

d) Sredstva stečena u postupku naplate potraživanja

U određenim okolnostima, Banka, po osnovu neispunjenja ugovorne obaveze otplate duga, preuzima u posjed kolaterale koji su bili sredstvo obezbjeđenja po datom plasmanu. Banka evidentira primljena sredstva po nižoj od neto knjigovodstvene vrijednosti potraživanja ili tržišne vrijednosti sredstva obezbjeđenja umanjene za troškove prodaje (ali maksimalno do iznosa bruto potraživanja koje se zatvara), i, u zavisnosti od namjene, klasifikuje u odgovarajuću kategoriju sredstava. Nakon početnog priznavanja preuzeta sredstva se odmjeravaju i izvještavaju u skladu sa politikom tih kategorija sredstava. Ukoliko nije drugačije navedeno, ova sredstva se iskazuju u okviru stavke „Ostala sredstva“, jer ih Banka privremeno drži sa namjerom prodaje odmah kada je to moguće. Svi dobitci/gubici od njihove prodaje iskazuju se u okviru stavke „Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine“.

3.11. Nematerijalna sredstva*Licence*

Licence se iskazuju po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti zbog amortizacije i potencijalnog obezvrjeđenja. Amortizacija se priznaje primjenom proporcionalne metode, kako bi se trošak licenci raspodijelio u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 5 godina.

Računarski softver

Troškovi razvoja računarskog softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih prilikom stavljanja softvera u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe od 10 godina. Amortizacija nematerijalnih ulaganja počinje onog trenutka kada nematerijalno ulaganje postane raspoloživo za upotrebu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.12. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Rezidualna vrijednost i korisni vijek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja. Banka procjenjuje da li postoji objektivan dokaz da je umanjena vrijednost sredstva. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza, vrši se procjena nadoknadivog iznosa. Nadoknadiv iznos je veći od neto prodajne cijene ili vrijednosti u upotrebi. Ukoliko je nadoknadiv iznos veći od knjigovodstvene vrijednosti, sredstvo ne bi trebalo da bude obezvrjeđeno. Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji vjerovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano utvrditi. Svi drugi troškovi održavanja terete ostale rashode poslovanja perioda u kome su nastali.

Amortizacija sredstava se obračunava primjenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna vrijednost do njihove rezidualne vrijednosti u toku njihovog procijenjenog vijeka trajanja.

U tabeli koja slijedi dat je aproksimativan prikaz korišćenih godišnjih stopa amortizacije tokom 2025. i 2024. godine:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Građevinski objekti	3%	3%
Računari i računarska oprema	14,30% - 50%	14,30% - 50%
Namještaj i oprema	20%	20%
Vozila	20%	20%
Ulaganje u tuđe objekte	20%	20%

Period amortizacije osnovnih sredstava počinje onda kada su sredstva raspoloživa za upotrebu. Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i iskazuju se u bilansu uspjeha u okviru „Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine“.

3.13. Investicione nekretnine

Nekretnine se klasifikuju u investicione nekretnine ako se ne koriste neposredno za obavljanje djelatnosti, već se posjeduju sa namjenom izdavanja u poslovni zakup. Investicione nekretnine se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti koju, pored kupovne cijene, čine davanja i neposredni troškovi koje je moguće neposredno pripisati nabavci. Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se odmjeravaju po modelu fer vrijednosti koja se temelji na trenutnim tržišnim cijenama. Dobici i gubici iz naknadnog odmjeravanja po fer vrijednosti se priznaju u bilansu uspjeha.

3.14. Stalna sredstva namijenjena prodaji i stalna sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva i sredstva poslovanja koje se obustavlja se klasifikuju kao namijenjena prodaji ako se očekuje da će njihova knjigovodstvena vrijednost biti nadoknađena prodajom, a ne upotrebom sredstva. Smatra se da su uslovi za klasifikaciju u ovu kategoriju ispunjeni kada je prodaja veoma vjerovatna, i imovina je na raspogonju za trenutnu prodaju. Rukovodstvo Banke mora biti posvećeno prodaji, i prodaja se očekuje u roku od godinu dana od datuma klasifikacije. Stalna sredstva namijenjena prodaji i stalna sredstva poslovanja koje se obustavlja se početno priznaju po nižoj od prethodne knjigovodstvene vrijednosti ili fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Kasnije mjerenje nekretnina namijenjenih prodaji se vrši po modelu fer vrijednosti, umanjene za troškove prodaje. Efekat vrednovanja se priznaje u bilansu uspjeha, u okviru pozicije „Troškovi obezvrjeđenja i rezervisanja“.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.15 Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni i bankomatima, visoko likvidna finansijska sredstva sa originalnim dospijećem do 90 dana i novčana sredstva bez posebne namjene na računima kod Centralne banke Crne Gore, dužničke hartije od vrijednosti sa originalnim dospijećem do 90 dana, kao i sredstva na računima kod domaćih i inostranih banaka.

3.16. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju onda kada:

- Banka ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu kao rezultat prethodnih događaja;
- je u većoj mjeri vjerovatno da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; i
- se iznos obaveze može pouzdano procijeniti.

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

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

3.17. Finansijske garancije

Finansijske garancije se na datum izdavanja priznaju po fer vrijednosti koja je jednaka iznosu primljene naknade. Primljena naknada se prenosi u bilans uspjeha u toku perioda trajanja ugovora primjenom proporcionalne metode. Obaveza banke po osnovu finansijskih garancija naknadno se odmjerava po vrijednosti većoj od:

- inicijalnog odmjeravanja, korigovanog za amortizaciju obračunatu sa ciljem da se prizna prihod od naknade ostvaren u toku važenja garancije; odnosno
- najbolje procjene izdatka koji je potreban za izmirenje obaveze.

3.18. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, koja je obično jednaka primljenom iznosu. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva, umanjenog za transakcione troškove i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspjeha kao kamatni rashodi u periodu korišćenja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

3.19. Primanja zaposlenih**a) *Kratkoročna primanja***

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 relevantnim zakonskim propisima. Banka je obavezna i da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih uplati državnim fondovima. Doprinosi se priznaju kao trošak perioda na koji se odnose, u okviru troškova rada. Banka nema zakonsku niti izvedenu obavezu za dalje plaćanje doprinosa državnim fondovima.

b) *Beneficije zaposlenih*

Beneficije zaposlenih uključuju naknade za penzionisanje i jubilarne nagrade.

Pravo na te naknade je obično uslovljeno preostalom dobi zaposlenog u radu do penzionisanja i/ili završetkom minimalnog perioda rada. Očekivani troškovi tih naknada su nastali u periodu od zapošljavanja. Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa, poslije datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamjenu za otpremninu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)****3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.19. Primanja zaposlenih (nastavak)****b) Beneficije zaposlenih (nastavak)**

Ukupni rashodi dugoročnih rezervisanja koji se odnose na buduće odlive po osnovu penzionisanja zaposlenih i jubilarnih nagrada procjenjuju se na osnovu aktuarskog obračuna. Za potrebe procjene Banka angažuje ovlaštenog aktuara, koji vrši obračun budućih obaveza diskontovanjem procijenjenih budućih odliva, korišćenjem aktuarske metode projektovanja po jedinici prava.

Obaveze se odmjeravaju u visini sadašnje vrijednosti budućih izdataka, uzimajući u obzir rast budućih plata i drugih uslova, koji se raspodjeljuju na ugodnosti zaposlenih na osnovu prošlog i budućeg radnog vijeka. Naknade zaposlenima su uključene u bilans uspjeha u poziciju administrativni troškovi, kao troškovi rada, dok su kamate za obaveze po osnovu otpremnina pri odlasku u penziju i jubilarnih nagrada, priznate kao rashodi kamata i slični rashodi. Te kamate predstavljaju promjenu sadašnje vrijednosti obaveze, koja nastaje usljed približavanja periodu dospjeća za plaćanje.

Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu promjene aktuarskih demografskih i finansijskih pretpostavki i iskustvenih prilagođavanja (razlika između stvarnih i projektovanih isplata iz aktuarskih procjena) se priznaju u kapitalu, kao aktuarski dobiti/gubici po osnovu rezervisanja za otpremnine i ne reklasifikuju se u bilans uspjeha.

Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu jubilarnih nagrada, se u bilansu uspeha uključuju kao trošak rada.

3.20. Transakcije plaćanja na osnovu akcija namirene gotovinom

Ukoliko su ispunjeni određeni uslovi, članovi Upravnog odbora i zaposleni koji obavljaju posebne poslove – identifikovani zaposleni (oni koji u okviru svojih zadataka i aktivnosti mogu značajno uticati na rizični profil Banke) dobijaju dio varijabilne naknade u vidu instrumenata, čija je vrednost vezana za vrednost akcija Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana. Po isteku zakonom propisanog roka (do pet godina), korisnici dobijaju novčane isplate u zavisnosti od vrednosti akcije Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana u trenutku isplate. U bilansu stanja ova obaveza se priznaje na poziciji „Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspeha.“ Njena fer vrednost se mjeri pri početnom prizavanju, a pri svakom sledećem izvještajnom periodu vrši se ponovna procjena fer vrijednosti obaveze, do (i uključujući) datum poravnanja. Promjene u fer vrijednosti se priznaju u bilansu uspjeha, na poziciji „Neto dobitak/gubitak od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja“.

3.21. Oporezivanje**a) Tekući porez na dobit**

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list RCG“, br. 65/01, 12/02, 80/04 i Sl. list Crne Gore 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13, 55/16, 146/21, 152/22, 028/23, 125/23, 088/24), primjenom propisane stope na iznos oporezive dobiti iskazane u poreskoj prijavi.

Iznos oporezive dobiti se utvrđuje usklađivanjem dobiti objelodanjene u bilansu uspjeha za iznose prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica. Rashod poreza na dobit se obračunava primjenom progresivnih stopa oporezivanja, i to za iznos oporezive dobiti do EUR 100.000,00 stope od 9%; iznos od EUR 100.000,00 do 1.500.000,00 stope od 12%, i na iznos oporezive dobiti preko 1.500.000,00 EUR stope od 15%.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.21. Oporezivanje (nastavak)****b) Odloženi porez na dobit**

Odloženi porezi se obračunavaju primjenom metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja za sve privremene razlike proizišle iz razlike između poreske vrijednosti sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti, iskazane za potrebe finansijskog izvještavanja.

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 postoji vjerovatnoća da će budući oporezovani dobitak biti raspoloživ u odnosu na koji se odbitna privremena razlika može iskoristiti.

Odloženi porezi koji se odnose na ponovno odmjeravanje fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere kroz ukupni ostali rezultat priznaju se u okviru kapitala.

Za utvrđivanje odloženih poreskih sredstava ili obaveza koristi se stopi poreza na dobit za koju se očekuje da će se primjenjivati u periodu kada se sredstvo bude realizovalo ili obaveza bude izmirena (2025: 14,83%).

3.22. Akcijski kapital

Uplaćeni akcijski kapital Banke predstavlja iznos novčanih sredstava uplaćenih od strane akcionara. Akcijski kapital Banke čine obične akcije i evidentiraju se kao posebna stavka u bilansu stanja.

Dividende od akcija se evidentiraju u okviru kapitala u periodu u kome je donijeta odluka o njihovoj isplati.

3.23. Ostali instrumenti koji imaju karakteristike kapitala

Pri početnom priznavanju ostali instrumenti, ukoliko njihove ugovorne karakteristike zahtijevaju da se klasifikuju kao instrumenti kapitala u skladu sa MRS 32: „Finansijski instrumenti: prezentacija, klasifikuju se kao instrumenti kapitala. Ove instrumente moguće je smatrati instrumentima kapitala samo ako ti instrumenti ne predstavljaju ugovornu obavezu plaćanja. Finansijske instrumente koji imaju karakteristike kapitala Banka priznaje u kapitalu u bilansu stanja na poziciji „Ostale rezerve kapitala”. Transakcioni troškovi nastali prilikom izdavanja takvih instrumenata umanjuju knjigovodstveni kapital. Isplata kamate se takođe priznaje direktno u kapitalu, na teret akumulirane dobiti.

3.24. Korišćenje procjena

Rukovodstvo vrši procjene i pretpostavke koje utiču na prikazane iznose sredstava i obaveza. Procjene i prosuđivanja kontinuirano se ocjenjuju i bazirane su na istorijskom iskustvu i ostalim faktorima uključujući očekivanja o budućim događajima koja se smatraju razumnim pod određenim uslovima. Najznačajnija korišćenja procjena i prosuđivanja su sljedeća:

a) Umanjenje vrijednosti kredita

Banka prati i provjerava kvalitet kreditnog portfolia mjesečno, kako na individualnoj, tako i na skupnoj tj. portfeljskoj osnovi, sa ciljem tekuće procjene potrebne visine ispravke vrijednosti. Prilikom određivanja visine ispravke vrijednosti na individualnoj osnovi (finansijska imovina koja se pripisuje fazi 3), Banka procjenjuje vrijednost budućih novčanih tokova, najčešće iz sredstava obezbjeđenja, koristeći određeni stepen umanjenja vrijednosti kolaterala (hair-cuts) i određeni period naplate. Metodologija i pretpostavke koje se koriste u procjeni iznosa i perioda budućih novčanih tokova, pregledaju se redovno, kako bi se uklonile sve razlike između procijenjenih umanjenja vrijednosti kolaterala i stvarnih iskustava.

Ispravke vrijednosti se procjenjuju na grupnom nivou za finansijska sredstva pripisana fazi 1 ili 2, ili za finansijska sredstva u fazi 3 sa izloženošću ispod praga materijalnosti. Očekivani kreditni gubitak u ovoj grupi sredstava procjenjuje se na osnovu očekivane vrijednosti parametara rizika (vjerovatnoća neizvršenja obaveza i iznos gubitka u momentu neizvršenja obaveza) koji kombinuju istorijska kretanja parametara sa budućim makroekonomskim predviđanjima. Modeli koji se koriste za procjenu budućih parametara rizika se provjeravaju i testiraju na redovnoj osnovi kako bi procjene gubitaka bile što realnije.

Banka redovno sprovodi stres testiranje u okviru normativnog pristupa ICAAP procesa, gdje se trogodišnji budžet testira na nepovoljne okolnosti kroz više scenarija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)****3.24. Korišćenje procjena (nastavak)****a) Umanjenje vrijednosti kredita (nastavak)**

U tzv. »adverse« scenariju simulira se nepovoljan uticaj scenarija na stope neizvršenja obaveza i stope gubitaka (očekivani gubici nakon nastupanja kašnjenja). Na osnovu postojećih izloženosti za kraj 2024. godine i planiranih bilansa stanja i uspjeha za period 2025 – 2027. godina, procjenjuje se dodatna ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na postojeće izloženosti sa statusom neizvršenja obaveza i izloženosti koje bi prešle u status neispunjenja obaveza, kao i na preostali portfolio. Pretpostavka je da Banka ne bi ostvarila planirani rast kreditnog portfolija, već bi bruto krediti i bilansna suma bili zadržani na nivou na kjemu su bili na kraju 2024. godine, što bi rezultiralo snižavanjem prihoda iz novih plasmana, a dodatno novi plasmani sa statusom neizvršenja obaveza u scenariju bi smanjili planirane kamatne prihode. Prilagođavanje prihoda u vezi sa portfolijem kredita sa statusom neizvršenja obaveza zasniva se na pretpostavci da su dodatne ispravke vrijednosti iz "adverse" scenarija rezultat formiranja novih plasmana sa statusom neizvršenja obaveza. Takođe se procjenjuju efekti na druge troškove i regulatorni kapital.

Rezultati adverse stresnog scenarija za Banku pokazuju povećanje obezvređenja u odnosu na planirani nivo u 2025. godini za EUR 14,4 miliona (trošak obezvređenja u adverse stresnom scenariju: EUR 15,7 miliona, u 2025. odnosno EUR 9,7 miliona u 2026. i EUR 4 miliona u 2027.). Efekti su procijenjeni za sve tri godine, polazeći od Budžeta za period 2025. – 2027.

Pored adverse stres testa, Banka je izradila i makro adverse scenario i procijenila efekte na rezultat poslovanja u trogodišnjem periodu u kontekstu pretpostavki povezanih sa dešavanjima na makroekonomskom planu. Ovaj scenario mjeri uticaj potencijalnih negativnih efekata koji proističu iz promjene makroekonomskog okruženja i povezuje efekte između uticaja makroekonomskih promjena na pojedinačne rizike i bilansa uspjeha za naredne 3 godine.

Rezultati makro adverse stresnog scenarija za Banku pokazuju povećanje obezvređenja u odnosu na planirani nivo u 2025. godini za EUR 6,7 miliona (trošak obezvređenja u makro adverse stresnom scenariju: EUR 8,1 miliona u 2025., odnosno EUR 7,1 miliona u 2026. i EUR 7,6 miliona u 2027.). Efekti su procijenjeni za sve tri godine, polazeći od Budžeta za period 2025. – 2027.

Dodatno, Banka je izradila i Environmental, Social, and Governance stresni scenario („ESG”) i procijenila efekte na rezultat poslovanja u trogodišnjem periodu s ciljem utvrđivanja efekata koji mogu doći iz ESG faktora kroz kreditni rizik, odnosno kroz povećanje ispravke vrijednosti potraživanja.

Rezultati ESG stresnog scenarija za Banku pokazuju povećanje obezvređenja u odnosu na planirani nivo u 2025. godini za EUR 1,2 miliona (trošak obezvređenja u ESG stresnom scenariju: EUR 2,6 miliona, u 2025. odnosno EUR 2,6 miliona u 2026. i EUR 2,6 miliona u 2027.). Efekti su procijenjeni za sve tri godine, polazeći od Budžeta za period 2025. – 2027.

b) Fer vrijednost finansijskih instrumenata

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.24. Korišćenje procjena (nastavak)

c) Dugoročne naknade zaposlenima

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

Glavne pretpostavke koje su korišćene u aktuarskom obračunu su date u tabeli niže:

Aktuarske pretpostavke	31.12.2025.	31.12.2024.
Diskontni faktor	5,3%	5,9%
Rast zarade u skladu sa stopom inflacije, napredovanja, i povećanja zarada po osnovu minulog rada	4% - 5,3%	2% - 4,2%
Ostale pretpostavke		
Broj zaposlenih koji ispunjavaju uslove za isplatu pogodnosti	370	347

Analiza osjetljivosti na promjene bitnih aktuarskih pretpostavki za dugoročne naknade zaposlenima data je u tabeli niže:

Aktuarska pretpostavka	Promjena pretpostavki	Uticao na rezervisanja za otpremnine zaposlenima (u %)	
		2025.	2024.
	+ 0,5 b.p.	-5,6%	-5,3%
Diskontna kamatna stopa	- 0,5 b.p.	6,2%	5,9%
	+ 0,5 b.p.	6,2%	5,9%
Rast zarada	- 0,5 b.p.	-5,7%	-5,4%

Prikaz aktuarskih dobitaka/gubitaka za dugoročne naknade zaposlenima (otpremnine za zaposlene) prikazan je u tabeli niže.

	2025.	2024.
Aktuarski dobitak/gubitak usljed promjene finansijskih pretpostavki	(58)	(38)
Aktuarski dobitak/gubitak usljed promjene demografskih pretpostavki	-	-
Aktuarski dobitak/gubitak zbog iskustva	(10)	(12)
Ukupno:	(68)	(50)

Ponderisano prosječno trajanje obaveze za otpremnine u godinama na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 16,1 godina (31. decembra 2024. godine: 16,1).

d) Korisni vijek trajanja nematerijalne imovine, zgrada, postrojenja i opreme

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

4. PREGLED MATERIJALNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA (nastavak)

3.24. Korišćenje procjena (nastavak)

e) Sudski sporovi

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM**

U svom poslovanju Banka je izložena sljedećim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizici
- Operativni rizici
- Rizik zemlje
- Drugi nefinansijski rizici (rizik kapitala, strateški rizik i dr).

Osnovne smjernice za upravljanje rizicima su definisane Rizik apetitom banke i Strategijom upravljanja rizicima, koji, zajedno sa internim politikama koje se usvajaju od strane Upravnog odbora, specificiraju rizik apetit, pristupe i metodologije za praćenje, mjerenje i upravljanje pojedinačnim tipovima rizika, kako bi se ostvarili interno postavljeni ciljevi i ispunili eksterni zahtjevi. Dodatno, usmjerenja koja se odnose na rizike su integrisana u proces planiranja na nivou Banke.

Okvir upravljanja rizikom

Upravljanje finansijskim rizicima se bazira na uspostavljanju odgovarajuće organizacione strukture u Banci, uspostavljanju i implementaciji kvalitetnih radnih procedura i adekvatnom sistemu internih kontrola. Nadzorni odbor nadzire postupak sprovođenja i efikasnost i efektivnost sistema upravljanja kreditnom institucijom, sprovođenje poslovne politike kreditne institucije, strateških ciljeva i strategije i politike Banke. Upravni odbor redovno preispituje strateške ciljeve, strategije i politike upravljanja rizicima, uključujući i upravljanje rizicima koji proizlaze iz makroekonomskog okruženja u kojem Banka posluje. Odbor za rizike savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutnoj i budućoj sklonosti Banke ka preuzimanju rizika i strategiji i pomaže u nadzoru nad sprovođenjem strategije od strane višeg rukovodstva. U Banci je organizovan i Revizorski odbor koji obavlja svoje aktivnosti u skladu sa zakonom kojim se uređuje revizija. Revizorskom odboru pomoć pruža Sektor interne revizije. Interna revizija sprovodi redovne i vanredne provjere procedura i kontrola upravljanja rizikom, a rezultate izvršenih provjera saopštava Revizorskom odboru.

Upravljanje finansijskim rizikom se bazira na organizacionoj samostalnosti, kvalitetnim procedurama i adekvatnom sistemu internih kontrola, a ima za cilj minimizaciju rizika u smislu postizanja projektovanih poslovnih i finansijskih rezultata i optimalnu upotrebu kapitala. Organizacioni djelovi Banke koji su zaduženi za preuzimanje rizika su odvojeni od organizacionog dijela zaduženog za analizu rizika i provjere usklađenosti poslovanja. U tom smislu su u okviru Banke formirane tri linije odbrane od rizika, pri čemu prvu predstavlja poslovni dio, drugu liniju odbrane čine funkcija kontrole rizika i funkcija usklađenosti poslovanja, dok interna revizija čini treću kontrolnu funkciju i treći liniju odbrane od rizika.

Proces upravljanja rizicima u Banci je, prije svega, regulisan Zakonom o kreditnim institucijama, i podzakonskim aktima Centralne banke Crne Gore. Pored toga, proces upravljanja rizicima je regulisan i internim aktima koji definišu cilj upravljanja, metodologiju i način praćenja pojedinih vrsta rizika. Navedene interne akte usvaja Upravni odbor Banke.

Banka kontinuirano sprovodi analize kredita velikih klijenata, kao i predviđanja mogućih stresnih situacija. Osim pomenutog, Banka je uspostavila Sektor za restrukturiranje i Sektor upravljanja problematičnim plasmanima u cilju upravljanja i postizanja bolje naplativosti po kreditima klijenata sa sniženim kapacitetima za otplatu duga i nenaplativim kreditima.

Kod izlaganja tržišnom riziku i operativnom riziku, apetit prema riziku je umjeren, odnosno nizak do umjeren. Na polju strukturne likvidnosti Banka je u skladu sa Politikom investiranja u hartije od vrijednosti bankarske knjige nastavila sa stvaranjem rezervi likvidnosti investirajući u državne obveznice zemalja sa visokim rejtingom i u državne zapise i obveznice Crne Gore.

4.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik finansijskog gubitka u slučaju da klijent ili druga strana nisu u mogućnosti da ispune svoje ugovorne obaveze prema Banci, i u najvećoj mjeri proističe iz kredita i plasmana komitentima i drugim bankama i ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti. Banka definiše rizik apetit na području kreditnog rizika kao umjeren. U cilju obezbjeđivanja dugoročne stabilnosti na području upravljanja kreditnim rizikom, Banka teži postepenom poboljšanju kvaliteta kreditnog portfolija i održavanju zadovoljavajuće profitabilnosti, uspostavljanjem adekvatnog odnosa između prinosa i preuzetog rizika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

Kreditni portfelj Banke sastoji se od kredita, hartija od vrijednosti, kamata, naknada, depozita kod banaka i avansa, kao i izdatih garancija, otvorenih akreditiva, preuzetih i potencijalnih obaveza, itd., a u odnosu na preduzeća, banke, državu, samostalne preduzetnike, građane i ostale klijente.

Prije odobravanja svakog pojedinačnog plasmana vrši se kreditna analiza i utvrđuje njegova klasifikacija. Prilikom klasifikacije Banka primjenjuje internu metodologiju, koja podrazumijeva analizu sposobnosti dužnika da uredno izmiruju sve obaveze prema Banci i drugim povjericima. Pri tom je potrebno uzeti u obzir kako menadžerske, tako i finansijske sposobnosti dužnika, kao i informacije o kvalitetu i kvantitetu.

Pored navedenog, prilikom klasifikacije se uzima u obzir i dosadašnji odnos klijenta sa Bankom i mogućnost obezbjeđivanja instrumenata zaštite od rizika novčanih tokova koji su dovoljni za izmirenje obaveza, kao i drugi relevantni faktori, kao što su informacije o opštem ekonomskom ciklusu, stanje i izgledi bankarskog sektora i položaj dužnika unutar sektora, usaglašenost namjene kredita sa djelatnošću dužnika.

Utvrđivanje iznosa obezvrjeđenja za bilansne stavke, vjerovatnog gubitka za vanbilansne stavke i rezervacija za potencijalne gubitke se sprovodi u skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizicima u kreditnim institucijama („Sl. list Crne Gore“ br. 134/21, 62/24, 94/25). Procjena pojedinačnih i skupnih umanjena (ispravki) vrijednosti potraživanja i rezervisanja na kraju svakog mjeseca se vrši za izloženosti mjerene po amortizacionom trošku i mjerene po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat na temelju MSFI 9. Pojedinačno značajnim potraživanjem se smatra ukupna bruto izloženost banke prema pravnom licu koja je veća od EUR 100 hiljada, odnosno fizičkom licu koja je veća od EUR 50 hiljada².

Iznos individualnih obezvrjeđenja se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti potraživanja i procijenjenih budućih novčanih tokova (od unovčavanja kolaterala, iz poslovanja kompanije i ostalih izvora) po efektivnoj ili drugoj, odgovarajućoj, kamatnoj stopi. U slučaju vanbilansnih stavki, one se konvertuju u kreditne stavke koristeći kreditni faktor kreditne konverzije.

Za procjenu ispravke vrijednosti za skupno ocijenjene klijente, primjenjuje se model očekivanog gubitka koji pruža ocjenu kreditnih gubitaka procjenom niza mogućih ishoda koji uključuju predviđanje budućih ekonomskih uslova. Model očekivanih gubitaka zahtijeva da se prepoznaju ne samo kreditni gubici koji su već nastali, već i gubici za koje se očekuje da će se dogoditi u budućnosti. Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke je potrebna za sve kredite i ostalu dužničku finansijsku imovinu koja se ne drži po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, zajedno s kreditnim obavezama i ugovorima o finansijskim garancijama. Obračunu očekivanog gubitka prethodi razvrstavanje finansijskih instrumenata u jednu od tri faze, što opredjeljuje model obračuna ispravke vrijednosti u sljedećoj iteraciji. Prvi korak pri pripremi portfolija za obračun ispravke vrijednosti jeste da se klasifikuju potraživanja koja se vrijednuju po amortizovanoj vrijednosti, ili po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat.

Ako se na datum za koji se računa obezvrjeđenje kreditni rizik rizičnih sredstava i potencijalnih obaveza nije značajno povećao, Banka priznaje rezervacije za gubitak u periodu od 12 mjeseci očekivanih kreditnih gubitaka (faza 1). Ako je kreditni rizik značajno povećan od početnog priznavanja, Banka reklasifikuje finansijsku imovinu i potencijalne obaveze u fazu 2 ili fazu 3 i priznaje rezervaciju za gubitak jednak očekivanim kreditnim gubicima u toku životnog vijeka instrumenta. U POCI aktivu se svrstavaju finansijski instrumenti koji se pri početnom priznanju tretiraju kao nenaplativi. Kada se kreditni rizik snizi, rizična sredstva i potencijalne obaveze se mogu reklasifikovati nazad u „bolju“ fazu nakon zadovoljenja određenih kriterijuma definisanih internim procedurama i međunarodnim standardima.

Za pripremu obračuna rezervisanja potrebno je procijeniti nekoliko pokazatelja rizika, kao što su umanjene vrijednosti kolaterala u slučaju prodaje (haircut), otplate iz drugih izvora osim kolaterala, u slučaju neispunjavanja obaveza klijenta i vjerovatnoću neispunjavanja obaveza za homogene segmente klijenata. Skupna obezvrjeđenja se izračunavaju množenjem izloženosti, vjerovatnoće da izloženost postane nenaplativa, gubitka za nenaplative izloženosti i unovčavanja kod vanbilansnih pozicija iz poslova garancija.

² bruto izloženost Banke se posmatra na nivou grupe povezanih lica

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

a) Preuzete obaveze iz kreditnih sredstava

Preuzete obaveze su instrumenti koji obezbjeđuju sredstva klijentima onda kada su im potrebna. Garancije i akreditivi, koji predstavljaju neopozivu pisanu obavezu Banke da će u ime svog klijenta platiti trećoj strani dogovoreni iznos, u slučaju da njen klijent ne ispuni svoju obavezu plaćanja, nose isti rizik kao krediti. Kod kreditnog rizika u pogledu preuzetih obaveza po odobrenim a neiskorišćenim kreditima Banka je izložena potencijalnom gubitku u iznosu odobrenog a neiskorišćenog kredita. Međutim, vjerovatni iznos gubitka po osnovu kreditnog rizika je manji od ukupnog neiskorišćenog kredita, zbog toga što je većina preuzetih obaveza po odobrenim kreditima uslovljena ispunjavanjem određenih standarda od strane klijenata. Banka vrši nadzor ročnosti kreditnih obligacija, s obzirom na to da duži period važenja istovremeno nosi i veći kreditni rizik.

b) Interni bonitetni sistem

Interni bonitetni sistem Banke definiše pet klasa izloženosti, A, B, C, D i E. Učešće svake klase u ukupnom portfoliju prikazano je niže (uključena su finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti; finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat, i potencijalne obaveze).

31.12.2025.					
	Bruto iznos	(%)	Pokrivenost izloženosti ispravkama (%)	Ispravka vrijednosti	Ispravka vrijednosti (%)
A	882.433	75,00%	0,36%	(3.212)	20,21%
B	282.371	24,00%	1,87%	(5.271)	33,16%
C	7.655	0,65%	51,51%	(3.943)	24,80%
D i E	4.138	0,35%	83,86%	(3.470)	21,83%
Ukupno	1.176.597	100%	1,38%	(15.896)	100%

31.12.2024.					
	Bruto iznos	(%)	Pokrivenost izloženosti ispravkama (%)	Ispravka vrijednosti	Ispravka vrijednosti (%)
A	867.358	81,17%	0,44%	(3.804)	22,70%
B	184.388	17,25%	1,88%	(3.473)	20,72%
C	10.564	0,99%	39,15%	(4.136)	24,67%
D i E	6.315	0,59%	84,70%	(5.350)	31,91%
Ukupno	1.068.625	100%	1,26%	(16.763)	100%

Kreditni rejting odražava kreditnu sposobnost klijenta čija izloženost proističe iz finansijskog instrumenta.

Kreditni rejting kategorije „A” dodjeljuje se klijentima sa dobrom kreditnom sposobnošću, kod kojih se ne očekuju problemi u otplati obaveza. Kreditni rejting kategorije „B” ukazuje na nešto slabiju finansijsku poziciju klijenta, koja je privremenog karaktera, i ne ukazuje na probleme u otplati obaveza. Kreditni rejting kategorije „C” ukazuje na nedovoljan nivo kapitala i visok stepen zaduženosti klijenta, odnosno na to da klijent nema dovoljan priliv tokova gotovine da izmiri svoje obaveze, tako da kasni sa otplatom. Kategorije „D” i „E” odnose se na klijente sa evidentnim finansijskim poteškoćama, odnosno klijente koji su u postupku prinudnog poravnjanja, stečaja ili likvidacije. Očekuje se da ovi klijenti neće moći da izmire većinu ili bilo koju obavezu na osnovu tokova gotovine iz aktivnosti poslovanja. Klijenti klasifikovani u rejtinge „C”, „D” i „E” predstavljaju loše, odnosno tzv. nenaplative kredite. Kreditni rejting potraživanja je, pored navedenog, opredijeljen i stepenom urednosti u otplati.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

c) Maksimalna izloženost kreditnom riziku

31.12.2025.

	Bruto maksimalna izloženost	Ispravka vrijednosti	Neto maksimalna izloženost
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	154.019	(2)	154.017
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti			
<i>Kreditni i potraživanja od banaka</i>	80.527	(10)	80.517
<i>Kreditni i potraživanja od klijenata</i>			
<i>Kreditni državi</i>	16.636	(230)	16.406
<i>Kreditni finansijskim organizacijama</i>	2.857	(61)	2.796
<i>Kreditni fizičkim licima</i>	557.756	(6.797)	550.959
<i>Kreditna linija</i>	4.036	(306)	3.730
<i>Kreditne kartice</i>	6.262	(186)	6.076
<i>Stambeni krediti</i>	264.522	(1.249)	263.273
<i>Potrošački krediti</i>	282.936	(5.056)	277.880
<i>Ostali kreditni fizičkim licima</i>	-	-	-
<i>Kreditni pravnim licima</i>	211.055	(6.242)	204.813
<i>Kartice</i>	313	(30)	283
<i>Kreditni velikim preduzećima</i>	45.342	(524)	44.818
<i>Kreditni malim i srednjim preduzećima</i>	165.400	(5.688)	159.712
<i>Ukupno kreditni i potraživanja od klijenata</i>	788.304	(13.330)	774.974
<i>Hartije od vrijednosti</i>	92.040	(317)	91.723
<i>Ostala finansijska sredstva</i>	5.032	(288)	4.744
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat			
<i>Hartije od vrijednosti</i>	14.622	-	14.622
<i>Ostala sredstva</i>	5.615	(885)	4.730
<i>Ukupno</i>	1.140.159	(14.832)	1.125.327
<i>Potencijalne obaveze</i>	196.072	(1.782)	194.290
<i>Akreditivi</i>	2.692	(15)	2.677
<i>Garancije</i>	77.445	(879)	76.566
<i>Odobreni neiskorišćeni krediti</i>	115.935	(888)	115.047
UKUPNO	1.336.231	(16.614)	1.319.617

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

c) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

	31.12.2024.		
	Bruto maksimalna izloženost	Ispravka vrijednosti	Neto maksimalna izloženost
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	125.397	(1)	125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti			
<i>Kreditni i potraživanja od banaka</i>	103.375	(15)	103.360
<i>Kreditni i potraživanja od klijenata</i>			
Kreditni državi	23.097	(488)	22.609
Kreditni finansijskim organizacijama	3.170	(65)	3.105
Kreditni fizičkim licima	463.944	(5.266)	458.678
<i>Kreditna linija</i>	5.339	(244)	5.095
<i>Kreditne kartice</i>	4.200	(126)	4.074
<i>Stambeni krediti</i>	208.590	(822)	207.768
<i>Potrošački krediti</i>	245.783	(4.042)	241.741
<i>Ostali kreditni fizičkim licima</i>	32	(32)	-
Kreditni pravnim licima	192.125	(8.493)	183.632
<i>Kartice</i>	299	(30)	269
<i>Kreditni velikim preduzećima</i>	39.109	(561)	38.548
<i>Kreditni malim i srednjim preduzećima</i>	152.717	(7.902)	144.815
<i>Ukupno kreditni i potraživanja od klijenata</i>	682.336	(14.312)	668.024
Hartije od vrijednosti	86.099	(190)	85.909
Ostala finansijska sredstva	2.375	(339)	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat			
Hartije od vrijednosti	16.157	-	16.157
Ostala sredstva	7.259	(842)	6.417
<i>Ukupno</i>	1.022.998	(15.699)	1.007.299
Potencijalne obaveze	178.283	(1.738)	176.545
Akreditivi	1.755	(7)	1.748
Garancije	68.381	(861)	67.520
Odobreni neiskorišćeni krediti	108.147	(870)	107.277
UKUPNO	1.201.281	(17.437)	1.183.844

Maksimalna izloženost kreditnom riziku predstavlja ukupnu izloženost Banke kreditnom riziku koja obuhvata: kredite i potraživanja od banaka, kredite državi, kredite finansijskim institucijama, kredite fizičkim licima, kredite pravnim licima, dužničke hartije od vrijednosti, ostala finansijska potraživanja i potencijalne obaveze. U gore navedenim tabelama dat je pregled bruto izloženosti, ispravke vrijednosti (iznos obezvrjeđenja) i neto izloženosti potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

d) *Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti*

	31.12.2025.				
	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
A	727.000	10.979	-	-	737.979
B	165.611	51.021	108	-	216.740
C	2	14	6.734	300	7.050
D i E	-	-	4.118	16	4.134
Ispravka vrijednosti	(4.116)	(2.571)	(7.053)	(205)	(13.945)
Neto vrijednost	888.497	59.443	3.907	111	951.958
	31.12.2024.				
	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
A	712.738	17.586	-	-	730.324
B	102.101	25.863	-	-	127.964
C	16	345	8.829	396	9.586
D i E	2	-	6.258	51	6.311
Ispravka vrijednosti	(4.118)	(1.521)	(9.070)	(147)	(14.856)
Neto vrijednost	810.739	42.273	6.017	300	859.329

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

e) *Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat*

31.12.2025.

	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
A	14.622	-	-	-	14.622
Ispravka vrijednosti Knjigovodstvena vrijednost	-	-	-	-	-
	<u>14.622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14.622</u>

31.12.2024.

	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
A	16.157	-	-	-	16.157
Ispravka vrijednosti Knjigovodstvena vrijednost	-	-	-	-	-
	<u>16.157</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16.157</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

f) Kreditne obaveze i ugovori o finansijskim garancijama

					31.12.2025.
	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
A	128.067	1.760	3	-	129.830
B	60.890	4.741	-	-	65.631
C	-	-	606	-	606
D i E	-	-	5	-	5
Rezervisanja	(1.421)	(140)	(221)	-	(1.782)
Neto vrijednost	187.536	6.361	393	-	194.290

					31.12.2024.
	Očekivani gubitak za fazu 1 (12 mjeseci)	Očekivani gubitak za fazu 2	Očekivani gubitak za fazu 3	Finansijska sredstva s oslabljenim kreditnim kvalitetom (POCI)	Ukupno
A	118.634	2.238	5	-	120.877
B	51.501	4.923	-	-	56.424
C	1	5	971	-	977
D i E	-	-	5	-	5
Rezervisanja	(1.342)	(133)	(263)	-	(1.738)
Neto vrijednost	168.794	7.033	718	-	176.545

Banka razvrstavanje potraživanja u faze vrši uzimajući u obzir kriterijume: odnos boniteta u momentu odobravanja i boniteta u momentu obračuna potraživanja, podatak o restrukturiranju potraživanja, podatak o kašnjenju, podatak o pripadnosti listama za nadzor i intenzivno praćenje (EW1, EW2, WL1, WL2, ICL). Kao jedan od kriterijuma koristi odnos boniteta u momentu odobravanja i boniteta u momentu obračuna ispravki vrijednosti potraživanja, pri čemu se kao bonitet uzima bonitet prema internoj metodologiji NLB Grupe, koja ne odgovara u potpunosti klasifikaciji u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore. U tabelama gore, Banka je prikazala klase u skladu sa regulativom Centralne banke Crne Gore; stoga postoje određeni slučajevi A ili B boniteta, a da pripadaju fazi 3, ili D i E boniteta, a da pripadaju fazi 1 ili fazi 2.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

g) Reprogramirane izloženosti

	Ukupna reprogramirana izloženost (bruto iznos)				Ispravka vrijednosti			Kolaterali i finansijske garancije primljene za restrukturirane kredite
	Ukupno	A i B klasa	C, D, E klasa	A i B klasa	A i B klasa	C, D, E klasa	C, D, E klasa	
Kreditni i potraživanja od klijenata (uključujući kredite po amortizovanoj vrijednosti i fer vrijednosti)								
Kreditni fizičkim licima	1.896	1.396	500	(139)	(314)	5.269		
Stambeni krediti	547	353	194	(10)	(137)	1.827		
Potrošački krediti	1.349	1.043	306	(129)	(177)	3.442		
Ostali krediti fizičkim licima	-	-	-	-	-	-		
Kreditni pravnim licima	5.615	937	4.678	(32)	(2.500)	20.825		
Kreditni malim i srednjim preduzećima	5.605	937	4.668	(32)	(2.496)	20.570		
Kreditni velikim preduzećima	10	-	10	-	(4)	255		
Neiskorišćeni krediti	-	-	-	-	-	-		
Ukupna izloženost sa mjerama reprograma	7.511	2.333	5.178	(171)	(2.814)	26.094		

31.12.2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

g) Reprogramirane izloženosti (nastavak)

	Ukupna reprogramirana izloženost (bruto iznos)					Ispravka vrijednosti			Kolaterali i finansijske garancije primijene za restrukturirane kredite
	Ukupno	A i B klasa	C, D, E klasa	A i B klasa	C, D, E klasa	A i B klasa	C, D, E klasa		
Kreditni i potraživanja od klijenata (uključujući kredite po amortizovanoj vrijednosti i fer vrijednosti)									
Kreditni fizičkim licima	1.871	1.287	584	(109)	(282)	6.755			
Stambeni krediti	910	507	403	(11)	(153)	3.072			
Potrošački krediti	929	780	149	(98)	(97)	3.517			
Ostali krediti fizičkim licima	32	-	32	-	(32)	166			
Kreditni pravnim licima	13.631	5.077	8.554	(146)	(4.662)	45.139			
Kreditni malim i srednjim preduzećima	13.435	5.077	8.358	(146)	(4.613)	42.115			
Kreditni velikim preduzećima	196	-	196	-	(49)	3.024			
Neiskorišćeni krediti	-	-	-	-	-	-			
Ukupna izloženost sa mjerama reprograma	15.502	6.364	9.138	(255)	(4.944)	51.894			

31.12.2024.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

g) Reprogramirane izloženosti (nastavak)

Reprogramirane izloženosti su iznosile EUR 7.511 hiljada na dan 31. decembra 2025. godine (na dan 31. decembra 2024. godine: EUR 15.502 hiljada).

Reprogramirane izloženosti po periodima reprogramiranja su prikazane u tabeli niže za 31. decembar 2025. godine i 31. decembar 2024. godine, u bruto iznosima.

	31.12.2025.			
	do 3 mjeseca	od 3 do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	preko 12 mjeseci
Izloženost A i B klasa	526	59	383	1.365
Izloženost C, D, E klasa	-	-	179	4.999
<i>Ukupna izloženost sa mjerama reprograma</i>	526	59	562	6.364
	31.12.2024.			
	do 3 mjeseca	od 3 do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	preko 12 mjeseci
Izloženost A i B klasa	288	32	212	5.832
Izloženost C, D, E klasa	38	-	34	9.066
<i>Ukupna izloženost sa mjerama reprograma</i>	326	32	246	14.898

Reprogramirane izloženosti po danima kašnjenja su prikazane u tabeli niže za 31. decembar 2025. godine i 31. decembar 2024. godine, u bruto iznosima.

	31.12.2025.				
	do 31 dan	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	od 180 do 360 dana	preko 360 dana
Izloženost sa mjerama reprograma	5.644	2	-	19	1.846
	31.12.2024.				
	do 31 dan	od 31 do 90 dana	od 91 do 180 dana	od 180 do 360 dana	preko 360 dana
Izloženost sa mjerama reprograma	12.764	4	26	62	2.646

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

h) Finansijski efekat kolaterala za kredite i plasmane (nastavak)

	Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik		Kreditni rizik	
	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala	Neto knjigovodstvena vrijednost kredita i ostale finansijske aktive	Fer vrijednost kolaterala
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	368.224	968.658	32.904	15.244	458.201	-	32.904	15.244	458.201	-	32.904	15.244
Kreditni državi	2.925	11.323	-	-	19.684	-	-	-	19.684	-	-	-
Kreditni bankama	-	-	-	-	103.360	-	-	-	103.360	-	-	-
Kreditni finansijskim organizacijama	-	-	-	-	3.105	-	-	-	3.105	-	-	-
Kreditni fizičkim licima	257.291	612.274	4.117	1.298	197.271	-	4.117	1.298	197.271	-	4.117	1.298
Kreditna linija	-	-	-	-	5.094	-	-	-	5.094	-	-	-
Kreditne kartice	33	37	250	58	3.791	-	250	58	3.791	-	250	58
Stambeni krediti	195.330	420.243	2.448	979	9.991	-	2.448	979	9.991	-	2.448	979
Potrošački krediti	61.927	191.803	1.419	261	178.395 ⁴	-	1.419	261	178.395 ⁴	-	1.419	261
Ostali krediti fizičkim licima	1	191	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim klijentima	108.008	345.061	28.787	13.946	46.837	-	28.787	13.946	46.837	-	28.787	13.946
Kartice	-	-	5	1	264	-	5	1	264	-	5	1
Kreditni velikim preduzećima	25.126	64.991	7.395	4.158	6.028	-	7.395	4.158	6.028	-	7.395	4.158
Kreditni malim i srednjim preduzećima	82.882	280.070	21.387	9.786	40.545	-	21.387	9.786	40.545	-	21.387	9.786
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	85.909	-	-	-	85.909	-	-	-
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	2.036	-	-	-	2.036	-	-	-
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	368.224	968.659	32.904	15.244	16.157	-	32.904	15.244	16.157	-	32.904	15.244
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	16.157	-	-	-	16.157	-	-	-
UKUPNO	368.224	968.659	32.904	15.244	474.359	-	32.904	15.244	474.359	-	32.904	15.244

⁴ Od čega 20.703 hiljada EUR potrošačkih kredita koji su obezbijeđeni polisom osiguranja potrošačkih kredita.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

h) Finansijski efekat kolaterala za kredite i plasmane (nastavak)

Banka uzima različita sredstva obezbjeđenja kredita da bi umanjila kreditni rizik. Odluka o vrsti i vrijednosti kolaterala zavisi od analize klijenata i potencijalnog plasmana. Uzimanjem sredstava obezbjeđenja, Banka smanjuje rizik od potencijalne nemogućnosti klijenta da na vrijeme izvrši obaveze plaćanja. Objelodanjenu fer vrijednost kolaterala utvrđuje ovlašćeni procjenitelj Banke. Objelodanjena fer vrijednost kolaterala predstavlja vrijednost koja se može realizovati od strane zakonskih vlasnika sredstava. Obezvredivanje finansijskih instrumenata koji se vode po amortizovanoj vrijednosti je determinisano fer vrijednošću kolaterala.

Finansijski instrumenti kojima je prekoračen rok dospjeća, ali nisu obezvrijeđeni, jesu oni finansijski instrumenti kod kojih je prekoračen rok ugovornih dospjeća glavnice i kamate, ali Banka smatra da njihovo umanjenje vrijednosti nije adekvatno na osnovu količine raspoloživih instrumenata obezbjeđenja ili trenutka naplate iznosa koji se duguju Banci.

Iako su krediti pokriveni kolateralom, može doći do obezvredjenja kredita ukoliko se određeni dio kolaterala ne može prodati usljed administrativnih i drugih ograničenja, što može dovesti do produženja vremenskog perioda potrebnog za prodaju kolaterala.

i) Analiza neto kredita i potraživanja po geografskim sektorima

Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	31.12.2025.	31.12.2024.
Zemlja		
Crna Gora	800.749	686.322
Zemlje Evropske unije	80.317	160.895
- Slovenija	45.586	84.911
- Ostale EU članice	34.731	75.984
Ostale zemlje	70.892	12.112
Ukupno	951.958	859.329

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

j) Analiza dužničkih hartija od vrijednosti po geografskim sektorima

U tabelama je za dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine prikazana struktura neto izloženosti Banke po geografskim područjima. Na oba datuma Banka nema hartija od vrijednosti koje se drže radi trgovanja.

31.12.2025.

Zemlja	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti %	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat
Crna Gora	26.430	28,90%	14.609	100%
Austrija	-	-	-	-
Francuska	14.961	16,30%	-	-
Finska	1.854	2,00%	-	-
Evropska Unija	18.755	20,40%	-	-
Holandija	6.978	7,60%	-	-
Belgija	10.886	11,90%	-	-
Sjedinjene Američke Države	11.859	12,90%	-	-
Ukupno	91.723	100%	14.609	100%

31.12.2024.

Zemlja	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti %	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat
Crna Gora	19.155	22,30%	16.146	100%
Austrija	13.965	16,25%	-	-
Francuska	9.981	11,62%	-	-
Finska	-	-	-	-
Evropska Unija	18.550	21,59%	-	-
Holandija	-	-	-	-
Belgija	14.989	17,45%	-	-
Sjedinjene Američke Države	9.269	10,79%	-	-
Ukupno	85.909	100%	16.146	100%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

k) Analiza kreditnog rizika po privrednim sektorima

Banka prati koncentraciju kreditnog rizika po privrednim sektorima. Analiza koncentracije kreditnog rizika na dan 31. decembra prikazana je u sljedećoj tabeli. Kreditne izloženosti u tabelama ispod prikazane su po neto principu.

	31.12.2025.	
	Neto krediti i potraživanja	%
Banke	82.160	12,03%
Finansije	45.346	3,70%
Javni sektor	66.163	9,30%
Stanovništvo	550.962	53,38%
Građevinski sektor	25.506	2,95%
Industrijski sektor	27.311	3,43%
Poljoprivreda	542	0,07%
Rudarstvo	2.153	0,31%
Usluge	35.729	3,55%
Ugostiteljstvo	28.608	2,05%
Saobraćaj i komunikacije	12.558	1,43%
Trgovina	72.330	7,56%
Ostala finansijska sredstva	2.590	0,24%
Ukupno	951.958	100,00%

**finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti*

	31.12.2024.	
	Neto krediti i potraživanja	%
Banke	103.375	12,03%
Finansije	31.786	3,70%
Javni sektor	79.957	9,30%
Stanovništvo	458.677	53,38%
Građevinski sektor	25.365	2,95%
Industrijski sektor	29.457	3,43%
Poljoprivreda	568	0,07%
Rudarstvo	2.701	0,31%
Usluge	30.521	3,55%
Ugostiteljstvo	17.657	2,05%
Saobraćaj i komunikacije	12.284	1,43%
Trgovina	64.945	7,56%
Ostala finansijska sredstva	2.036	0,24%
Ukupno	859.329	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

k) Struktura dužničkih hartija od vrijednosti bankarske knjige prema dugoročnom rejtingu agencije Fitch

31.12.2025.

Fitch rejting	Knjigovodstvena vrijednost	%
AAA	25.734	24,20%
AA	13.713	12,90%
A	25.846	24,30%
BBB	-	-
Ostalo	-	-
Bez Fitch rejtinga (Crna Gora)	41.039	38,60%
Ukupno	106.332	100%

31.12.2024.

Fitch rejting	Knjigovodstvena vrijednost	%
AAA	18.550	18,18%
AA	48.204	47,23%
A	-	-
BBB	-	-
Ostalo	-	-
Bez Fitch rejtinga (Crna Gora)	35.301	34,59%
Ukupno	102.055	100%

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)****4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****4.2. Rizik likvidnosti**

U skladu sa rizik apetitom, tolerancija za rizik likvidnosti je niska, pa Banka održava dovoljan nivo rezervi likvidnosti (counterbalancing capacity i liquidity buffer) i dobro diversifikovane izvore sredstava. Banka mora imati odgovarajući nivo rezervi likvidnosti da pokrije dospjele i potencijalne obaveze, i ovo mora biti ostvarivo u veoma kratkom intervalu.

Upravljanje likvidnošću na operativnom, strukturnom i strateškom nivou regulisano je Politikom upravljanja likvidnošću.

Politika upravljanja likvidnošću definiše rizik likvidnosti, određuje metode i procedure za adekvatno mjerenje i upravljanje rizikom likvidnosti, definiše dužnosti i obaveze organa Banke u sistemu upravljanja rizikom likvidnosti, utvrđuje metode vršenja pregleda trenutnog stanja likvidnosti i budućih tokova gotovine, kao i mjere za ostvarivanje ciljeva optimalne likvidnosti Banke.

Plan za upravljanje likvidnošću u nepredviđenim situacijama, kao dio Politike upravljanja likvidnošću, utvrđuje smjernice i plan aktivnosti koje imaju za cilj prepoznavanje problema i iznalaženje najboljih rješenja u uslovima nastanka nepredviđenih okolnosti, odnosno održavanje likvidnosti koja garantuje nesmetano obavljanje poslova i zaštitu interesa deponenata, povjerilaca i akcionara Banke.

Procedure za upravljanje rizikom likvidnosti na operativnom nivou su takođe dio Politike upravljanja likvidnošću, i imaju za cilj uspostavljanje mehanizama praćenja i održavanja dnevne, kao i likvidnosti na kratak rok, kroz sagledavanje odnosa kratkoročne aktive i pasive Banke i uspostavljanje mjera i postupaka za održavanje njihove adekvatne ročne usklađenosti.

Glavni ciljevi na polju upravljanja rizikom likvidnosti su:

- održavanje kratkoročne i dugoročne likvidnosti;
- izmirenje svih dospjelih obaveza;
- korišćenje najpovoljnijih sredstava za izmirenje dospjelih obaveza;
- poštovanje zakonskih propisa, odnosno standarda na nivou NLB Grupe, kao i internih kriterijuma i ciljeva u skladu sa Politikom i drugim aktima Banke kojima se uređuje oblast likvidnosti.

Banka na mjesečnom nivou sprovodi stres testove likvidnosti u skladu sa različitim vrstama stresnih scenarija (tržišni, specifični i kombinovani scenario), kao i projekcije budućih novčanih tokova u skladu sa Business view metodologijom.

Likvidnim sredstvima se, u skladu sa Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti u kreditnim institucijama („Službeni list CG“, br. 40/10, 6/13, 70/17 i 125/23) podrazumijevaju:

- 1) gotovi novac;
- 2) sredstva na računu za poravnanje kod Centralne banke;
- 3) čekovi i druga novčana potraživanja;
- 4) sredstva na računima kod domaćih kreditnih institucija (depoziti po viđenju);
- 5) sredstva kod agenata platnog prometa;
- 6) sredstva na računima kod stranih kreditnih institucija (depoziti po viđenju);
- 7) dio sredstava izdvojene obavezne rezerve koji se u skladu sa posebnim propisom Centralne banke može koristiti za održavanje dnevne likvidnosti kreditne institucije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Prikaz likvidnih sredstava banke na dan 31. decembar 2025. godine i 31. decembar 2024. godine dat je u tabeli niže. U tabeli nisu prikazana sredstva obavezne rezerve. 50% obavezne rezerve Banka je u mogućnosti da koristi za izračun likvidne aktive do kraja 2025. godine. Na dan 31. decembra 2025. godine 50% obavezne rezerve iznosilo je EUR 25.296 hiljada, dok je na dan 31. decembra 2024. 50% obavezne rezerve iznosilo EUR 22.739 hiljada. Na zahtjev Centralne Banke Crne Gore prilikom izračuna likvidne aktive koristi se tržišna vrijednost hartija od vrijednosti.

Likvidna aktiva	31.12.2025.	31.12.2024.
Novčana sredstva, računi depozita kod centralnih banaka i potraživanja od banaka	103.426	79.920
Potraživanja od banaka (sredstva kod banaka)	80.527	103.375
Hartije od vrijednosti bankarske knjige	106.537	102.087
Ukupna likvidna aktiva	290.490	285.382

Banka stavlja veliki naglasak na obim, strukturu i koncentraciju rezervi likvidnosti, imajući u vidu tržišna kretanja i potencijalne promjene istih.

U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, Banka računa koeficijent likvidne pokrivenosti. Regulatorni minimum iznosi 100% dok je sistemom internih limita definisano je da Banka mora održavati koeficijent likvidne pokrivenosti na minimalnom nivou od 150%.

Banka upravlja likvidnošću na:

- operativnom nivou;
- strukturnom nivou;
- strateškom nivou.

Upravljanje likvidnošću na operativnom nivou postiže se kroz:

- dnevno praćenje sredstava i obaveza tj. planiranjem dnevnih priliva i odliva;
- dnevno praćenje kretanja depozita i kredita;
- planiranje novčanih tokova po danima za period narednih mjesec dana;
- praćenje i mjerenje osnovnih indikatora likvidnosti na dnevnom nivou;
- praćenje koncentracije većih depozita i aktivnom saradnjom sa najznačajnijim deponentima u cilju blagovremene najave priliva/odliva sredstava;
- Intraday Liquidity Management.

Upravljanje likvidnošću na strukturnom nivou postiže se kroz:

- praćenje i mjerenje ročne usklađenosti sredstava i izvora sredstava;
- praćenje i mjerenje stabilnosti a vista depozita;
- definisanje pokazatelja strukturne likvidnosti i njihovo redovno izračunavanje i praćenje;
- definisanje optimalne ili granične vrijednosti pojedinačnih pokazatelja strukturne likvidnosti;
- praćenje trenda odabranih pokazatelja strukturne likvidnosti;
- izradu analiza i predloga za izmjenu strukture likvidnosti iskaza o finansijskom položaju koji mogu uticati na stepen izloženosti riziku likvidnosti;
- sprovođenje stres testova za likvidnost, kao i projekcija budućih novčanih tokova u skladu sa Business view metodologijom;
- izradu Scoring modela za identifikaciju i praćenje rizika likvidnosti;
- uspostavljanje sistema ITC, koji je detaljno opisan kroz Metodologiju utvrđivanja ITC.

Likvidnost Banke je predmet svakodnevnog razmatranja Komisije za likvidnost, a jednom mjesečno Odbora za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom i Nadzornog odbora na kvartalnom nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata

U tabeli koja slijedi prikazani su novčani tokovi po osnovu neizvedenih finansijskih instrumenata u odnosu na preostalo dospjeće na kraju godine. Objelodanjeni iznosi predstavljaju preostale nediskontovane tokove gotovine, prema preostalom dospjeću. U novčane tokove prikazane u tabeli uključene su i buduće kamate.

31.12.2025.

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Novčana sredstva i računski depozita kod centralnih banaka	128.721	-	-	25.296	-	154.017
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti						
Kreditni i potraživanja od banaka	80.517	-	-	-	-	80.517
Kreditni i potraživanja od klijenata	18.165	35.900	156.776	405.717	379.692	996.250
Harije od vrijednosti	-	41.021	7.997	18.776	30.992	98.786
Ostala finansijska sredstva	2.148	-	2.596	-	-	4.744
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat						
Harije od vrijednosti	-	67	325	15.259	13	15.664
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koja se ne drže radi trgovanja						
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	2.292	729	104	1.233	372	4.730
Ukupno sredstva	231.843	77.717	167.798	466.281	411.069	1.354.708
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti						
Depoziti banaka i centralnih banaka	17.783	-	-	34.253	-	52.036
Depoziti klijenata	829.246	4.802	32.870	31.631	1.606	900.155
Kreditni banaka i centralnih banaka	22	111	2.594	16.613	79.974	99.314
Kreditni klijenata koji nijesu banke	-	7	27	2.854	9.197	12.085
Subordinisani dug	-	-	-	2.438	14.010	16.448
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja						
Ukupno finansijske obaveze	847.051	4.920	35.491	88.714	104.787	1.080.963
Garancije	1.280	11.508	51.824	1.353	11.481	77.446
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	290	1.686	3.918	4.641	12.716	23.251
Potencijalne obaveze	1.570	13.194	55.742	5.994	24.197	100.697
Izloženoost riziku likvidnosti	(616.779)	59.603	76.565	371.573	282.085	173.048

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata (nastavak)

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	31.12.2024.
Novčana sredstva i računski depoziti kod centralnih banaka	102.657	-	-	22.739	-	Ukupno 125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti						
Kreditni i potraživanja od banaka	103.360	-	-	-	-	103.360
Kreditni i potraživanja od klijenata	19.072	30.140	138.200	365.600	309.293	862.305
Hartije od vrijednosti	38.993	-	14.783	21.507	13.819	89.102
Ostala finansijska sredstva	270	-	1.766	-	-	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat						
Hartije od vrijednosti	90	-	1.991	9.502	4.574	16.157
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koja se ne drže radi trgovanja						
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	2	-	-	-	-	2
Ostala sredstva	3.189	952	83	1.939	254	6.417
Ukupno sredstva	267.633	31.092	156.823	421.287	327.940	1.204.775
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti						
Depoziti banaka i centralnih banaka	723	-	-	-	-	723
Depoziti klijenata	800.310	23.395	94.827	29.721	8.535	956.788
Kreditni banaka i centralnih banaka	643	571	786	4.913	-	6.913
Kreditni klijenata koji nijesu banke	253	192	1.078	5.553	6.416	13.492
Subordinisani dug	94	-	-	2.400	14.000	16.494
Ukupno finansijske obaveze	802.023	24.158	96.691	42.587	28.951	994.410
Garancije	2.285	9.941	40.614	15.541	-	68.381
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	355	1.508	4.121	7.210	15.557	28.751
Potencijalne obaveze	2.640	11.449	44.735	22.751	15.557	97.132
Izloženost riziku likvidnosti	(537.030)	(4.515)	15.397	355.949	283.432	113.233

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata (nastavak)

Objelodanjeni iznosi u tabeli koja slijedi predstavljaju preostale nediskontovane tokove gotovine, prema preostalom dospijeću. U novčane tokove prikazane u tabeli nisu uključene buduće kamate.

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	31.12.2025.
Novčana sredstva i računski depozita kod centralnih banaka	128.721	-	-	25.296	-	Ukupno 154.017
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti						
Kreditni i potraživanja od banaka	80.517	-	-	-	-	80.517
Kreditni i potraživanja od klijenata	14.631	29.192	128.177	309.133	293.841	774.974
Hartije od vrijednosti	-	40.783	6.905	14.293	29.742	91.723
Ostala finansijska sredstva	2.148	-	2.596	-	-	4.744
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat						
Hartije od vrijednosti	-	-	-	14.609	13	14.622
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja						
Derivati koji se drže radi zaštite od rizika	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	2.292	729	104	1.233	372	4.730
Ukupno sredstva	228.309	70.704	137.782	364.564	323.968	1.125.327
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti						
Depoziti banaka i centralnih banaka	17.783	-	-	32.800	-	50.583
Depoziti klijenata	829.210	4.789	32.683	30.624	1.605	898.911
Kreditni banaka i centralnih banaka	-	-	-	6.456	-	6.456
Kreditni klijenata koji nijesu banke	-	-	5	2.784	9.175	11.964
Subordinisani dug	-	-	-	2.437	14.010	16.447
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja						
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	925	-	925
Ukupno finansijske obaveze	846.993	4.789	32.688	76.026	24.790	985.286
Garancije	1.280	11.508	51.824	1.353	11.480	77.445
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	290	1.686	3.918	4.641	12.715	23.250
Potencijalne obaveze	1.570	13.194	55.742	5.994	24.195	100.695
Izloženost riziku likvidnosti	(620.254)	52.721	49.352	282.544	274.983	39.346

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata (nastavak)

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	31.12.2024.
Novčana sredstva i računski depozita kod centralnih banaka	102.657	-	-	22.739	-	Ukupno 125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti						
Kreditni i potraživanja od banaka	103.360	-	-	-	-	103.360
Kreditni i potraživanja od klijenata	15.871	24.014	111.791	278.586	237.762	668.024
Hartije od vrijednosti	38.925	-	14.277	20.905	11.802	85.909
Ostala finansijska sredstva	270	-	1.766	-	-	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat						
Hartije od vrijednosti	90	-	1.991	9.502	4.574	16.157
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja						
Derivati koji se drže radi zaštite od rizika	2	-	-	-	-	2
Ostala sredstva	3.189	952	83	1.939	254	6.417
Ukupno sredstva	264.364	24.966	129.908	333.671	254.392	1.007.301
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti						
Depoziti banaka i centralnih banaka	723	-	-	-	-	723
Depoziti klijenata	792.444	7.936	33.986	10.612	1.611	846.589
Kreditni banaka i centralnih banaka	643	571	786	4.913	-	6.913
Kreditni klijenata koji nijesu banke	252	192	1.078	5.554	6.416	13.492
Subordinisani dug	94	-	-	2.400	14.000	16.494
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja						
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	-	-	-
Ukupno finansijske obaveze	794.156	8.699	35.850	23.479	22.027	884.211
Garancije	2.285	9.941	40.614	15.541	-	68.381
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	355	1.508	4.121	7.210	15.557	28.751
Potencijalne obaveze	2.640	11.449	44.735	22.751	15.557	97.132
Izloženost riziku likvidnosti	(532.432)	4.818	49.323	287.441	216.808	25.958

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata (nastavak)

Objelodanjeni iznosi u tabeli koja slijedi predstavljaju preostale nediskontovane tokove gotovine, prema očekivanom dospijeću. U novčane tokove prikazane u tabeli nisu uključene buduće kamate.

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
	128.721	-	-	25.296	-	154.017
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	80.517	-	-	-	-	80.517
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	14.631	29.193	128.177	309.133	293.840	774.974
Kreditni i potraživanja od banaka	-	40.783	6.905	14.293	29.742	91.723
Kreditni i potraživanja od klijenata	2.148	-	2.596	-	-	4.744
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	-	-
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2.292	729	104	1.233	372	4.730
Hartije od vrijednosti	-	-	-	14.609	13	14.622
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja	-	-	-	-	-	-
Derivati koji se drže radi zaštite od rizika	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	228.309	70.705	137.782	364.564	323.967	1.125.327
Ukupno sredstva	228.309	70.705	137.782	364.564	323.967	1.125.327
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti	17.783	-	-	32.800	-	50.583
Depoziti banaka i centralnih banaka	204.178	4.789	32.683	343.140	314.121	898.911
Depoziti klijenata	-	-	-	6.456	-	6.456
Kreditni banaka i centralnih banaka	-	-	5	2.784	9.175	11.964
Kreditni klijenata koji nijesu banke	-	-	-	2.437	14.010	16.447
Subordinisani dug	-	-	-	-	-	-
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske obaveze	221.961	4.789	32.688	388.542	337.306	985.286
Ukupno finansijske obaveze	221.961	4.789	32.688	388.542	337.306	985.286
Garancije	1.280	11.508	51.824	1.353	11,481	77.446
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	290	1.686	3.918	4.641	12.716	23.251
Potencijalne obaveze	1.570	13.194	55.742	5.994	24.197	100.697
Izloženost riziku likvidnosti	4.778	52.722	49.352	(29.972)	(37.536)	39.344

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tokovi gotovine iz neizvedenih finansijskih instrumenata (nastavak)

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	31.12.2024.
Novčana sredstva i računski depozita kod centralnih banaka	102.657	-	-	22.739	-	Ukupno 125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti						
Kreditni i potraživanja od banaka	103.360	-	-	-	-	103.360
Kreditni i potraživanja od klijenata	9.425	23.650	109.815	279.695	245.439	668.024
Hartije od vrijednosti	38.925	-	14.277	20.905	11.802	85.909
Ostala finansijska sredstva	270	-	1.766	-	-	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat						
Hartije od vrijednosti	90	-	1.991	9.502	4.574	16.157
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja						
Derivati koji se drže radi zaštite od rizika	2	-	-	-	-	2
Ostala sredstva	3.189	952	83	1.939	254	6.417
Ukupno sredstva	257.918	24.602	127.932	334.780	262.069	1.007.301
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti						
Depoziti banaka i centralnih banaka	723	-	-	-	-	723
Depoziti klijenata	223.362	7.936	33.970	295.161	286.161	846.589
Kreditni banaka i centralnih banaka	643	571	786	4.913	-	6.913
Kreditni klijenata koji nijesu banke	253	192	1.078	5.554	6.416	13.492
Subordinisani dug	94	-	-	2.400	14.000	16.494
Ukupno finansijske obaveze	225.075	8.699	35.833	308.028	306.576	884.212
Garancije	2.285	9.941	40.614	15.541	-	68.381
Potencijalne obaveze koje se odnose na kreditni rizik	355	1.508	4.121	7.210	15.557	28.751
Potencijalne obaveze	2.640	11.449	44.735	22.751	15.557	97.132
Izloženost riziku likvidnosti	30.203	4.454	47.364	4.001	(60.064)	25.957

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik

Izloženost tržišnim rizicima predstavlja rizik da će fer vrijednost budućih tokova gotovine finansijskih instrumenata fluktuirati kao posljedica kolebanja tržišnih stopa, odnosno cijena i kamatnih stopa, deviznih kurseva ili cijena hartija od vrijednosti. Upravljanje tržišnim rizikom predstavlja proces praćenja i mjerenja pomenute izloženosti u cilju maksimalnog smanjenja negativnih posljedica uzrokovanih kolebanjem tržišnih cijena, kao i izradu stresnih scenarija za pojedinačne tipove rizika.

a) Rizik promjene kamatnih stopa

Upravljanje rizikom od promjene kamatnih stopa u bankarskoj knjizi se vrši na osnovu metoda mjerenja osjetljivosti neto kamatnih prihoda (ΔNII) na promjenu kamatne stope, mjerenja osjetljivosti ekonomske vrijednosti kapitala - Economic Value of Equity (EVE) metodologija.

Mjerenje osjetljivosti neto kamatnih prihoda i ekonomske vrijednosti kapitala na promjenu tržišnih kamatnih stopa zasniva se na analizi kamatnih gapova. Gap analiza se odnosi na tehniku mjerenja rizika od promjene kamatnih stopa pomoću koje se sredstva, obaveze i vanbilansna aktiva raspoređuju u odgovarajuće vremenske okvire prema datumu ponovnog određivanja cijena (za instrumente sa varijabilnom kamatnom stopom) ili datumu dospijea (za instrumente sa fiksnom kamatnom stopom), u zavisnosti od toga koji je raniji.

Sredstva i obaveze koje nemaju definisan datum dospijea (npr. depoziti po viđenju), ili im datumi dospijea variraju u odnosu na originalne datume dospijea definisane ugovorom (kreditni sa fiksnom kamatnom stopom koji mogu biti prijevremeno otplaćeni, oročeni depoziti koji mogu biti prijevremeno razročeni), svrstavaju se u odgovarajuće vremenske okvire na osnovu procjene i prethodnog iskustva Banke.

Za potrebe mjerenja i upravljanja rizikom kamatne stope, Banka određuje iznos i trajanje „core“ avista depozita, koji predstavljaju dio stabilnih avista depozita koji se vjerovatno neće promijeniti čak ni u slučaju značajnih promjena tržišnih kamatnih stopa, i raspoređuje ih u buduće kamatne GAP-ove.

U izračun se uključuje i uticaj automatskih (floor i cap) i bihevioralnih opcija (prijevremena otplata kredita i prijevremeno razročenje depozita), kao i očekivani novčani tokovi po osnovu nenaplativih kredita (NPL) i vanbilansa.

U cilju što adekvatnijeg mjerenja i upravljanja rizikom od promjene kamatnih stopa koristi se EVE (economic value of equity) metodologija koja služi za mjerenje osjetljivosti finansijskih instrumenata na promjenu tržišnih kamatnih stopa. Na osnovu ove metode procjenjuje se koliko će se promijeniti vrijednost pozicije ukoliko se tržišne kamatne stope promjene u skladu sa 6 definisanih scenarija.

Na osnovu ΔNII metoda vrši se procjena uticaja promjene kamatnih stopa na tržištu na neto kamatni prihod Banke. Na osnovu otvorenih kratkoročnih kamatnih pozicija izračunatih gap analizom procjenjuju se promjene očekivanih kamatnih prihoda, koje su posljedica anticipiranih promjena tržišnih kamatnih stopa.

Analiza efekata povećanja ili smanjenja kamatnih stopa na tržištu na ekonomsku vrijednost kapitala i na bilans uspjeha Banke je kako slijedi:

	2025.		
	Prosjek	Minimum	Maksimum
Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi - EVE	5.431	1.695	12.122
Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi - EVE, u odnosu na regulatorni kapital	5,77%	1,81%	12,82%
	2024.		
	Prosjek	Minimum	Maksimum
Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi - EVE	6.805	3.861	8.638
Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi - EVE, u odnosu na regulatorni kapital	7,96%	4,50%	10,04%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

a) Rizik promjene kamatnih stopa (nastavak)

Vrijednosti u prethodnoj tabeli su izvedene na osnovu redovnih mjesečnih izračuna. U pitanju je scenario koji je najnepovoljniji „worst case“ scenario za Banku (što znači da se scenario tokom izvještajnih perioda može mijenjati) (2024. godina: 50 bazičnih poena).

<i>Osjetljivost kamatnih prihoda</i>	31.12.2025.		
	Prosjek	Minimum	Maksimum
EUR	711	578	944
Ostale valute	24	1	37

<i>Osjetljivost kamatnih prihoda</i>	31.12.2024.		
	Prosjek	Minimum	Maksimum
EUR	791	640	1.130
Ostale valute	21	1	45

Vrijednosti u prethodnoj tabeli su izvedene na osnovu redovnih mjesečnih izračuna. U pitanju je scenario paralelne promjene kratkoročnih kamatnih stopa za 50 bazičnih poena (2024: 50 bazičnih poena).

Glavno sredstvo upravljanja izloženošću riziku od promjene kamatnih stopa jeste upravljanje kamatonosnom aktivom i pasivom. Odbor za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom usvaja, na predlog stručnih službi, strategiju korigovanja stavki aktive i pasive prema predviđenim promjenama u tržišnim kamatnim stopama, a prvenstveno vodeći računa da se Banka zaštiti od promjena kamatnih stopa.

Banka upravlja tržišnim rizikom kroz upravljanje bilansnim pozicijama, i to:

- upravljanjem portfeljom dužničkih hartija od vrijednosti;
- uvođenjem novog i posebnog tretmana postojećih bankarskih proizvoda;
- upravljanjem ročnošću postojećih bilansnih stavki.

Portfelj dužničkih hartija od vrijednosti mora da ispunjava kriterijume, odnosno limite postavljene internom Politikom investiranja u hartije od vrijednosti bankarske knjige. Njihova svrha je obezbjeđivanje likvidnosti i limitiranje izloženosti riziku od promjene kamatnih stopa.

U sljedećim tabelama prikazana je izloženost Banke riziku od promjene kamatnih stopa primjenom metode kamatnih gap-ova. U kamatne gapove su uključene knjigovodstvene vrijednosti finansijskih instrumenata Banke koji su grupisani u kategorije na osnovu ranijeg od datuma ponovnog utvrđivanja cijena, odnosno datuma dospjeća. Finansijski instrumenti koji nemaju definisan datum dospjeća (avista depoziti) su uključeni u period „do 1 mjeseca“, bez obzira na očekivanja Banke. Tehnike modeliranja koje Banka primjenjuje za izračun izloženosti kamatnom riziku u skladu sa EVE metodologijom nijesu primijenjene na novčane tokove u narednim tabelama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

a) Rizik promjene kamatnih stopa (nastavak)

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Nekama- tonosno	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	81.134	-	-	-	-	72.883	154.017
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti							
Kredit i potraživanja od banaka	80.517	-	-	-	-	-	80.517
Kredit i potraživanja od klijenata	29.266	38.963	147.394	361.339	209.318	(11.306)	774.974
Hartije od vrijednosti	-	40.805	6.931	14.686	29.549	(248)	91.723
Ostala finansijska sredstva	4.744	-	-	-	-	-	4.744
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat							
Hartije od vrijednosti	-	-	-	14.566	-	56	14.622
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne drže radi trgovanja							
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	-	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno finansijska sredstva	195.661	79.768	154.325	390.591	238.867	61.385	1.120.597
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti							
Depoziti banaka i centralnih banaka	17.783	-	-	32.800	-	-	50.583
Depoziti klijenata	204.178	4.789	32.683	343.140	314.121	-	898.911
Kredit banaka i centralnih banaka	-	-	1.054	5.402	-	-	6.456
Kredit klijenata koji nijesu banke	-	-	5	2.784	9.175	-	11.964
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja							
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	-	-	17.375	17.375
Subordinisani dug	-	-	14.000	2.447	-	-	16.447
Ukupno finansijske obaveze	221.961	4.789	47.742	386.573	323.296	17.355	1.001.736
Izloženost riziku promjene kamatnih stopa	(26.300)	74.979	106.583	4.018	(84.429)	44.010	118.861

31.12.2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

a) Rizik promjene kamatnih stopa (nastavak)

	do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Nekama- tonosno	Ukupno
Novčana sredstva i računski depozita kod centralnih banaka	22.738	-	-	-	-	102.658	125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti							
Kreditni i potraživanja od banaka	103.360	-	-	-	-	-	103.360
Kreditni i potraživanja od klijenata	36.973	36.252	120.385	345.893	143.542	(15.021)	668.024
Hartije od vrijednosti	38.937	-	14.282	20.912	11.806	(28)	85.909
Ostala finansijska sredstva	2.036	-	-	-	-	-	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat							
Hartije od vrijednosti	-	-	1.991	14.065	11	90	16.157
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se ne dirže radi trgovanja							
Kreditni i potraživanja od klijenata	-	-	-	-	-	-	-
Hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno finansijska sredstva	204.044	36.252	136.658	380.870	155.359	87.699	1.000.882
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti							
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	-	-	-	-	723	723
Depoziti klijenata	791.483	7.933	33.974	10.608	1.611	980	846.589
Kreditni banaka i centralnih banaka	642	571	786	4.914	-	-	6.913
Kreditni klijenata koji nijesu banke	254	192	1.076	5.548	6.410	12	13.492
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne dirže radi trgovanja							
Ostale finansijske obaveze	14.699	-	-	1.111	-	-	15.810
Subordinisani dug	-	-	14.000	2.400	-	94	16.494
Ukupno finansijske obaveze	807.078	8.696	49.836	24.581	8.021	1.809	900.021
Izloženost riziku promjene kamatnih stopa	(603.034)	27.556	86.822	356.289	147.338	85.890	100.861

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)****4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****4.3. Tržišni rizik (nastavak)****b) Valutni rizik**

Valutni rizik predstavlja izloženost Banke promjenama deviznih kurseva i negativnom uticaju koji pomenute promjene mogu imati na poslovni rezultat Banke u lokalnoj valuti. Valutni rizik nastaje kada Banka ima otvorenu poziciju koja može dovesti do gubitka kao posljedica promjena deviznih kurseva, promjene kursa eura u odnosu na druge valute, kao i promjene cijene zlata. Banka upravlja deviznim rizikom kroz upravljanje valutnom strukturom aktive i pasive u skladu sa očekivanim promjenama deviznih kurseva.

Banka ima program, politike i procedure za upravljanje deviznim rizikom u kojima su definisani: uslovi, ciljevi i principi obavljanja aktivnosti deviznog poslovanja, opis aktivnosti deviznog poslovanja, ovlašćenje za obavljanje aktivnosti deviznog poslovanja, procedure za upravljanje aktivnostima deviznog poslovanja i kontrolu nad deviznim rizikom kao i procedure izvještavanja.

Ciljevi Banke u pogledu aktivnosti deviznog poslovanja su usmjereni na kontinuirani nadzor nad valutnim pozicijama, upravljanje deviznim rizikom i izvještavanje u skladu sa zahtjevom Centralne banke Crne Gore i standardima NLB Grupe.

Aktivnosti deviznog poslovanja koje Banka sprovodi i planira da sprovede u narednom periodu su: uspostavljanje i održavanje odnosa sa optimalnim brojem korespondentskih banaka; održavanje optimalnog broja računa kod inostranih banaka; operacije na deviznom tržištu i platni promet; prikupljanje depozita u stranoj valuti; dokumentarni poslovi; transakcije u zemlji koje se odnose na poslovanje sa novčanicama u stranoj valuti; devizna aktiva banaka (depoziti, krediti, plasmani). Poslovanje sa inostranstvom odnosi se na devizne depozite i štednju, konverzije, novčane transakcije i druge transakcije u stranoj valuti.

Upravljanje valutnim rizikom u Banci regulisano je internom Politikom upravljanja valutnim rizikom kojom su precizirani načini i metode mjerenja, praćenja i upravljanja valutnim rizikom. Politika upravljanja valutnim rizikom je usvojena od strane Upravnog odbora Banke.

Izloženost valutnom riziku prati i njome upravlja Sektor za upravljanje bilansnim odnosima i operacijama na finansijskom tržištu, a na osnovu podataka koje na dnevnoj osnovi dobija od Sektora kontrole upravljanja rizicima. Odjeljenje za upravljanje aktivom i pasivom upravlja izloženošću deviznim rizicima po osnovu valute tako da rizici uvijek budu unutar (definisanih) granica. Izloženost deviznim rizicima se razmatra na sastancima o likvidnosti na dnevnoj osnovi i sastancima Odbora za upravljanje bilansnim odnosima i kapitalom Banke na mjesečnoj osnovi.

Banka je postavila limite na otvorene valutne pozicije, 2% regulatornog kapitala Banke za USD, GBP, CHF, CAD, SEK, DKK, NOK i JPY, a 0,5% regulatornog kapitala Banke za ostale valute po pojedinim valutama, odnosno 5% osnovnog kapitala za ukupnu poziciju u stranim valutama. Izloženost valutnom riziku je zbog izuzetno niskog obima poslovanja u stranoj valuti u 2025. godini, kao i u prethodnim godinama, na niskom nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

b) Valutni rizik (nastavak)

U tabeli koja slijedi prikazana je koncentracija valutnog rizika na dan 31. decembar 2025. godine:

	EUR	USD	CHF	Ostalo	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	150.943	1.588	783	703	154.017
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti					
Kreditni i potraživanja od banaka	60.073	15.903	2.543	1.998	80.517
Kreditni i potraživanja od klijenata	774.974	-	-	-	774.974
Hartije od vrijednosti	79.768	11.955	-	-	91.723
Ostala finansijska sredstva	2.145	2.599	-	-	4.744
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat					
Hartije od vrijednosti	14.622	-	-	-	14.622
UKUPNO FINANSIJSKA SREDSTVA	1.082.525	32.045	3.326	2.701	1.120.597
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti					
Depoziti banaka i centralnih banaka	50.583	-	-	-	50.583
Depoziti klijenata	861.036	31.942	3.327	2.606	898.911
Kreditni banaka i centralnih banaka	6.456	-	-	-	6.456
Kreditni klijenata koji nijesu banke	11.964	-	-	-	11.964
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja					
	925	-	-	-	925
Subordinisani dug	16.447	-	-	-	16.447
UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE	947.411	31.942	3.327	2.606	985.286
Neto izloženost valutnom riziku	135.114	103	(1)	95	135.311

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

b) Valutni rizik (nastavak)

U tabeli koja slijedi prikazana je koncentracija valutnog rizika na dan 31. decembra 2024. godine:

	EUR	USD	CHF	Ostalo	Ukupno
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	117.527	6.183	949	737	125.396
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti					
Kredit i potraživanja od banaka	88.858	10.422	2.286	1.794	103.360
Kredit i potraživanja od klijenata	668.024	-	-	-	668.024
Hartije od vrijednosti	76.640	9.269	-	-	85.909
Ostala finansijska sredstva	-	2.036	-	-	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat					
Hartije od vrijednosti	16.157	-	-	-	16.157
UKUPNO FINANSIJSKA SREDSTVA	967.206	27.910	3.235	2.531	1.000.882
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti					
Depoziti banaka i centralnih banaka	723	-	-	-	723
Depoziti klijenata	813.392	27.563	3.197	2.437	846.589
Kredit banaka i centralnih banaka	6.913	-	-	-	6.913
Kredit klijenata koji nijesu banke	13.492	-	-	-	13.492
Finansijske obaveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koje se ne drže radi trgovanja					
	999	-	-	-	999
Subordinisani dug	16.494	-	-	-	16.494
UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE	852.013	27.563	3.197	2.437	885.210
Neto izloženost valutnom riziku	115.193	347	38	94	115.672

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****4.4 Operativni rizik**

Operativni rizik se definiše kao rizik gubitka koji nastaje usljed neadekvatnosti odnosno manjkavosti internih procedura, ljudskih resursa i sistema kao i usljed spoljašnjih događaja. Pomenuto obuhvata greške, propuste, pad sistema, prirodne katastrofe, terorističke napade i prevarne radnje, što može dovesti do nedostupnosti usluga, finansijskog gubitka odnosno povećanja troškova. Ovom definicijom obuhvaćen je i pravni rizik, s time što su isključeni strateški rizik i rizik reputacije.

Cilj upravljanja operativnim rizikom je ograničiti obim potencijalnih gubitaka i vjerovatnoću njihove realizacije na nivo koji je za Banku prihvatljiv s aspekta finansijske štete, a posredno i sa aspekta očuvanja ugleda Banke.

Aktivnosti upravljanja operativnim rizikom imaju za cilj identifikovanje postojećih izvora operativnih rizika, kao i potencijalnih izvora operativnog rizika koji može nastati kao posljedica uvođenja novih proizvoda, sistema, aktivnosti. Posebna pažnja se poklanja identifikaciji operativnih rizika koji mogu nastati iz angažovanja lica izvan Banke za obavljanje poslova za Banku. Principi upravljanja operativnim rizicima u Banci su definisani Politikom upravljanja operativnim rizikom i Metodologijom upravljanja operativnim rizikom Banke.

Identifikacija izvora rizika obuhvata:

- interne greške i zloupotrebu;
- kršenje propisa od strane eksternih lica;
- propuste u sistemu regrutovanja kadrova i sistemu bezbjednosti na radu;
- probleme u upravljanju odnosima sa klijentima, uvođenju novih proizvoda i poslovnim procedurama – ukoliko su neadekvatni;
- štete nastale na imovini Banke usljed prirodnih nepogoda i drugih događaja;
- poremećaje u organizaciji Banke i greške u funkcionisanju postojećih sistema;
- implementaciji poslovnih procedura i odluka.

Banka vrši nadzor nad izvorima operativnog rizika definisanim u skladu sa unutrašnjom organizacijom i poslovnom aktivnošću Banke, koji uglavnom obuhvataju: transakcije sa privrednim subjektima, transakcije sa subjektima unutar finansijskog sektora a u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, poslove sa stanovništvom, poslove sa privredom, operacije platnog prometa, posredničke poslove, upravljanje aktivom i brokersko-dilerske poslove.

Banka je definisala gornju granicu tolerancije prema operativnom riziku kao vrijednosno izraženu gornju granicu neto gubitaka štetnih događaja, koju banka prihvata u svom poslovanju. Gornja granica tolerancije određuje se na nivou Banke i na nivou pojedinačnog štetnog događaja. Banka je definisala kritičnu granicu štetnih događaja koja predstavlja prag iznad kojeg je potrebna procjena potrebe za povećanjem kapitalnog zahtjeva za operativni rizik kao i dodatne mjere za savlađivanje rizika.

Dodatno, Banka je za određene aktivnosti definisala nultu toleranciju koju ne dopušta u svom poslovanju.

Banka definiše ključne pokazatelje operativnog rizika (KRI) kao sistem ranog upozorenja na potencijalno uvećanje rizika, koje prati u skladu sa Uputstvom za praćenje ključnih indikatora operativnog rizika. Izvještaj sa rezultatima praćenja se podnosi Specijalizovanoj sjednici Upravnog odbora, najmanje jednom godišnje. Primjerenost definisanih KRI provjerava se najmanje jednom godišnje.

Banka je razvila i metodologiju testiranja otpornosti na stres za operativni rizik. Metodologija obuhvata modeliranje podataka o prošlim štetnim događajima i analize scenarija za tzv HSLF (high severity – low frequency) štetne događaje. Analize scenarija izrađuju se na osnovu iskustva i znanja stručnjaka iz različitih kritičnih oblasti.

a) Upravljanje kontinuitetom poslovanja

Banka vrši upravljanje kontinuitetom poslovanja radi zaštite života, stvari i ugleda. Planovi kontinuiteta poslovanja su pripremljeni za upotrebu u slučaju prirodnih katastrofa, IT katastrofa i neželjenih efekata okruženja kako bi se ublažile njihove posljedice.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.4. Operativni rizik (nastavak)

a) Upravljanje kontinuitetom poslovanja (nastavak)

Koncept akcionog plana koji se priprema svake godine je takav da aktivnosti doprinose poboljšanju sistema upravljanja kontinuitetom poslovanja. Osnova za modernizaciju planova kontinuiteta poslovanja je redovna godišnja analiza uticaja na poslovanje (BIA). Na osnovu toga, provjerava se adekvatnost planova za organizacione jedinice i IT planova. Najbolji pokazatelj adekvatnosti planova kontinuiteta poslovanja je testiranje.

U 2025. godini izvršena su 4 testa tokom kojih nije otkriveno nikakvo veće odstupanje:

- Učešće u IT testu rezervnog data centra Nove ljubljanske Banke d.d.,
- BCP test rezervnog data centra sa seljenjem na rezervnu lokaciju,
- Test rezervne lokacije Centralne banke Crne Gore,
- Test rada po ručnim postupcima.

Banka je usvojila odgovarajuće dokumente koji su u skladu sa standardima NLB Grupe i koji su revidirani u skladu sa razvojem upravljanja kontinuitetom poslovanja.

4.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

a) Fer vrijednosti finansijskih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti

31.12.2025.

	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>		
Kredit i potraživanja od banaka	80.517	80.511
Kredit i potraživanja od klijenata	774.974	772.691
Hartije od vrijednosti	91.723	91.408
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>		
Depoziti banaka i centralnih banaka	50.583	49.763
Depoziti klijenata	898.911	898.562
Kredit banaka	6.456	6.666
Kredit klijenata koji nijesu banke	11.964	11.675
Subordinisani dug	16.447	16.419

31.12.2024.

	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>
<i>Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti</i>		
Kredit i potraživanja od banaka	103.360	103.360
Kredit i potraživanja od klijenata	668.024	667.752
Hartije od vrijednosti	85.909	85.937
<i>Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti</i>		
Depoziti banaka i centralnih banaka	723	723
Depoziti klijenata	846.589	846.272
Kredit banaka	6.913	6.909
Kredit klijenata koji nijesu banke	13.492	13.455
Subordinisani dug	16.494	16.491

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)

a) Fer vrijednosti finansijskih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti (nastavak)

31.12.2025.

	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti			
Kredit i potraživanja od banaka	-	80.511	-
Kredit i potraživanja od klijenata	-	772.691	-
Hartije od vrijednosti	91.408	-	-
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti			
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	49.763	-
Depoziti klijenata	-	898.562	-
Kredit banaka	-	6.666	-
Kredit klijenata koji nijesu banke	-	11.675	-
Subordinisani dug	-	16.419	-
			31.12.2024.
	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti			
Kredit i potraživanja od banaka	-	103.360	-
Kredit i potraživanja od klijenata	-	667.752	-
Hartije od vrijednosti	85.937	-	-
Finansijske obaveze koje se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti			
Depoziti banaka i centralnih banaka	-	723	-
Depoziti klijenata	-	846.272	-
Kredit banaka	-	6.909	-
Kredit klijenata koji nijesu banke	-	13.455	-
Subordinisani dug	-	16.491	-

Kredit i potraživanja od banaka

Procijenjena fer vrijednost kredita i potraživanja od banaka se bazira na diskontovanim tokovima gotovine, uzimajući u obzir tržišne kamatne stope za klijente sa sličnim kreditnim rizikom i preostalim rokom dospijea.

Kredit i potraživanja od klijenata

Kredit i potraživanja od klijenata su u bilansu stanja prikazani po amortizovanoj vrijednosti, umanjenoj za obezvrjeđenje, ukoliko je identifikovano. Za potrebe izračuna fer vrijednosti Banka je primijenila metodu diskontovanog toka gotovine, uzimajući u obzir tržišne kamatne stope za klijente sa sličnim kreditnim rizikom i preostalim rokom dospijea.

Shodno tome, obračun fer vrijednosti se bazira na ugovorenim tokovima gotovine. Kreditni rizik pojedinačnih klijenata se uzima u obzir kroz očekivano umanjeње vrijednosti.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.5. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)

b) *Fer vrijednosti finansijskih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti (nastavak)*

Depoziti banaka i klijenata i pozajmljena sredstva od banaka

Procijenjena fer vrijednost depozita banaka i klijenata i pozajmljenih sredstava se bazira na diskontovanim ugovorenim tokovima gotovine, uzimajući u obzir tržišne kamatne stope, koje će biti plative od strane Banke, u slučaju potrebe zamjene starih izvora sredstava novim, sa istim preostalim rokom dospijeca.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.6. Upravljanje kapitalom

Ključni ciljevi upravljanja kapitalom su:

- Obezbeđenje i održavanje dovoljnog nivoa kapitala odgovarajućeg kvaliteta:
 - za pokriće svih regulatornih zahtjeva;
 - za pokriće svih rizika preuzetih u poslovanju banke;
 - za obezbeđenje implementacije strateških ciljeva banke;
- Postizanje optimalnog povrata prema akcionarima.

Praćenje kapitala i adekvatnosti kapitala vrši se u skladu sa smjernicama Centralne banke Crne Gore, kreiranim za potrebe pojedinačnih finansijskih izvještaja Banke. Potrebne informacije o adekvatnosti kapitala dostavljaju se Centralnoj banci Crne Gore na tromjesečnoj osnovi. U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, Banka je dužna da u svakom trenutku ispunjava sljedeće kapitalne zahtjeve:

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

Ovo je koeficijent adekvatnosti kapitala koji uzima u obzir rizike iz stuba I. Stub I obuhvata regulatorne potrebe za kapitalom u dijelu kreditnog rizika, tržišnih rizika, operativnih rizika, rizika zemlje i drugih rizika definisanih Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija.

Potrebe za kapitalom iz stuba II (ICAAP) su dodatne potrebe, koje nisu obuhvaćene stubom I. U stubu II se procjenjuje materijalnost rizika koji nisu obuhvaćeni prvim stubom i iskazuju potrebe za kapitalom po materijalnim rizicima kao što su: dodatni zahtjevi za kreditni rizik, rizik koncentracije (djelatnosti i pojedinačne koncentracije), kamatni rizik iz bankarske knjige, rizik likvidnosti, rizik kapitala, rizik profitabilnosti, reputacioni rizik, strateški rizik i ostali rizici.

$$\text{Koeficijent adekvatnosti kapitala u ICAAP-u} = \frac{\text{Interni kapital}}{(\text{kapitalni zahtjevi u stubu I} + \text{kapitalni zahtjevi u stubu II})}$$

Banka kvartalno prati ispunjavanje internog ICAAP limita u ekonomskoj perspektivi, dok se na godišnjem nivou prati ispunjavanje redulatornog minimuma adekvatnosti kapitala u regulatornoj tj. normativnoj perspektivi.

ICAAP je takođe osnova u postupku supervizorskog procesa pregleda i ocjene (SREP). Uključuje se u sve procjene SREP-a i u proces određivanja kapitala u skladu sa Odlukom o procjeni adekvatnosti internog kapitala kreditne institucije. Na bazi ICAAP-a NLB Banke Centralna banka utvrđuje SREP zahtjev, odnosno zahtjev u II stubu (P2R), a rješenjem koje izdaje CBCG se utvrđuje se u kojem procentu se definisani zahtjev mora održavati u obliku redovnog osnovnog kapitala (CET1), a u kojem u obliku osnovnog kapitala (Tier 1).

Pored ovoga, Banka je dužna da u obliku redovnog osnovnog kapitala održava i sljedeće bafere:

- 1) bafer za očuvanje kapitala od 2,5% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- 2) kontraciklični bafer kapitala, u rasponu od 0% do 2,5% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- 3) bafer za strukturni sistemski rizik, u visini koju propiše Centralna banka Crne Gore (u nastavku: CBCG), a stopa može biti različita za različite podgrupe kreditnih institucija i različite izloženosti;
- 4) bafer za globalno sistemski značajne kreditne institucije (u nastavku: GSV kreditne institucije), u slučaju da je banka označena kao GSV kreditna institucija; visina bafera je u rasponu od 1% do 3% ukupnog iznosa izloženosti riziku;
- 5) bafer za ostali sistemski značajne kreditne institucije (u nastavku: OSV kreditne institucije), u slučaju da je banka označena kao OSV kreditna institucija; visina bafera je u rasponu od 0% do 3% ukupnog iznosa izloženosti riziku.

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 primjenjivi:

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****4.6. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

U skladu Zakonom o kreditnim institucijama, kombinovani bafer za kreditnu instituciju koja je označena kao OSV jednak je zbiru:

- bafera za očuvanje kapitala;
- kontracikličkog bafera;
- bafera za OSV kreditnu instituciju i
- bafera za strukturni sistemski rizik.

U pogledu obaveza prema kreditorima, Banka se ugovorima o primljenim pozajmicama obavezala da održava minimalan koeficijent adekvatnosti kapitala na nivou propisanom od strane regulatora.

U skladu sa relevantnim članovima Zakona o kreditnim institucijama i Odluke i adekvatnosti kapitala kreditnih institucija, koeficijent finansijskog leveridža koji Banka mora da održava definisan je na nivou od minimalno 3%. Koeficijent finansijskog leveridža izračunava se kao odnos osnovnog kapitala i ukupnog iznosa izloženosti, izražen u procentima. Detalji izračuna su definisani u Odluci o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (dio finansijski leveridž).

Pored ovoga, Banka je u obavezi da održava minimalni MREL zahtjev u skladu sa rješenjem koje izdaje Centralna banka Crne Gore. Operativni okvir za upravljanje MREL zahtjevima predmet je posebnog internog akta u nadležnosti Sektora kontrole upravljanja rizicima, gdje je detaljno opisan proces izvještavanja i obezbjeđivanja konstantne usklađenosti sa propisanim zahtjevima.

S obzirom da je rizik apetit na području adekvatnosti kapitala veći od regulatornog zahtjeva, minimalni nivo kapitala (izražen kao stopa adekvatnosti kapitala) je nivo koji je definisan rizik apetitom (i koji već uključuje interni strateški sigurnosni bafer). Ista logika važi za koeficijent finansijskog leveridža. Planom oporavka, definisani su nivoi upozorenja, čije dostizanje aktivira proces eskalacije. Banka definiše tri tipa upozorenja i to „zeleni alarm“ koji signalizira probijanje rizik apetita, „žuti alarm“ koji signalizira ozbiljnije situacije u zoni iznad regulatorno propisanih limita, dok crveni alarm signalizira ozbiljnije situacije usljed probijanja regulatornih limita. Detaljni koraci koji se preduzimaju u slučaju dostizanja nivoa upozorenja dati su u Planu oporavka. Takođe, Plan oporavka definiše granice za žutu i crvenu granicu upozorenja za OCR, CET1 i racio finansijskog leveridža.

Osim adekvatnosti kapitala, važno je uzeti u obzir sve ostale regulatorne zahtjeve koji bi mogli biti relevantni u budućnosti, prilikom određivanja minimalnog nivoa potrebnog kapitala. Tu se prvenstveno misli na koeficijent finansijskog leveridža i MREL zahtjeve.

Na dan 31. decembra 2025. godine, zahtjev za kombinovani bafer za Banku iznosio je 6,50% (na dan 31. decembra 2024.: 3,38%).

Na dan 31. decembra 2025. godine, minimalni ukupni zahtjev za kapitalom, uključujući zahtjeve iz stuba 2 za Banku iznosio je 16,50% (na dan 31. decembra 2024.: 15,04%).

Na dan 31. decembra 2025. godine preliminarni koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala iznosio je 17,40% (na dan 31. decembar 2024.: 20,16%).

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

Osnovni kapital kreditne institucije predstavlja zbir stavki:

- redovnog osnovnog kapitala (CET1) i
- dodatnog osnovnog kapitala (AT1),

nakon izvršenih regulatornih usklađivanja i umanjenja za odbitne stavke.

Dopunski kapital (Tier 2) kreditne institucije predstavlja zbir instrumenata kapitala i drugih stavki dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke.

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.

Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija bliže su određeni elementi, kao i uslovi koje instrumenti treba da ispunjavaju da bi bili kvalifikovani kao redovni osnovni, dodatni osnovni i dopunski kapital, kao i odbitne stavke od osnovnog i dopunskog kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

6. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**4.6. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Kreditna institucija izračunava koeficijente adekvatnosti kapitala na sljedeći način:

- 1) koeficijent adekvatnosti redovnog osnovnog kapitala izračunava kao odnos redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- 2) koeficijent adekvatnosti osnovnog kapitala izračunava kao odnos osnovnog kapitala i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- 3) koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala izračunava kao odnos regulatornog kapitala i ukupnog iznosa izloženosti riziku, izražen u procentima;
- 4) koeficijent finansijskog leveridža izračunava se u skladu sa dijelom 5 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija.

Kod definisanja optimalne strukture kapitala, treba uzeti u obzir sljedeće aspekte:

- potrebe za internim kapitalom u ekonomskoj perspektivi;
- strukturu minimalnih zahtjeva za kapitalom, posebno SREP;
- dugoročnu profitabilnost Banke;
- MREL zahtjeve, s obzirom da uključuju specifične zahtjeve za podređenost.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.6. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Koeficijent adekvatnosti kapitala

	31.12.2025.	31.12.2024.
Regulatorni kapital		
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao redovni osnovni kapital	33.794	33.794
- plaćeni instrumenti kapitala	26.648	26.648
- emisiona premija (premija na akcije)	7.146	7.146
Neraspoređena (zadržana) dobit	61.853	52.659
- neraspoređena (zadržana) dobit iz prethodnih godina	52.659	44.332
- priznata dobit ili gubitak (tekuće godine)	9.194	8.327
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (ukupni ostali rezultat)	(224)	(560)
- dobiti ili gubici nastali ponovnim vrednovanjem instrumenata raspoloživih za prodaju utvrđenih u skladu sa MSFI 9	(104)	(507)
- ostali dobiti ili gubici uključeni u ostalu sveobuhvatnu dobit u skladu sa MRS 1	(120)	(53)
Ostale rezerve	15.599	15.599
Usklađivanja redovnog osnovnog kapitala zbog prudencijalnih filtera	(15)	960
- usklađivanja vrednovanja izračnata prema jednostavnom pristupu	(15)	(16)
- ostala prudencijalna usklađivanja	-	976
Ostala nematerijalna imovina	(2.983)	(2.183)
Iznos nedostajućeg pokriva nekvalitetnih izloženosti ispravkama vrijednosti za bilansne stavke i rezervisanjima za vanbilansne stavke	(93)	(4.378)
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	(5.955)	-
Pozitivna razlika između iznosa obračunatih rezervacija za potencijalne gubitke i zbira iznosa ispravke vrijednosti za stavke bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke klasifikovane kao nekvalitetne izloženosti na koje se ne primjenjuje odbitna stavka od redovnog osnovnog kapitala iz člana 18 tačka 13 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (jer su nastale prije početka primjene ove odluke)	(620)	(1.507)
REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (CET 1)	101.356	94.384
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao dodatni osnovni kapital	12.000	-
OSNOVNI KAPITAL (Tier 1)	113.356	94.384
Instrumenti kapitala koji se priznaju kao dopunski kapital	14.828	15.308
DOPUNSKI KAPITAL (Tier 2)	14.828	15.308
REGULATORNI KAPITAL	128.184	109.692
Aktiva opterećena rizikom		
Iznosi rizikom ponderisanoj izloženosti kreditnom riziku, kreditnom riziku druge ugovorne strane i slobodne isporuke	528.012	474.520
Ukupan iznos izloženosti operativnom riziku	86.926	69.700
Ostali iznosi izloženosti	-	-
Ukupan iznos izloženosti riziku	614.938	544.220
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET 1)	16,48%	17,34%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1)	18,43%	17,34%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR)	20,84%	20,16%

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.6. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Upravljanje kapitalom i adekvatnost kapitala NLB Banke su regulisani zakonskim propisima i internim aktima - Politikom upravljanja kapitalom, Planom kapitala i strateškim planom kapitala i Strategijom upravljanja rizicima. Politika upravljanja kapitalom NLB Banke ima za cilj kvalitetnu realizaciju dugoročnih strateških ciljeva kao i strateških planova koji u osnovi imaju pomenute ciljeve, tačnije Budžet i finansijske projekcije Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***5. POSLOVANJA PO SEGMENTIMA**

Segmenti poslovanja su komponente koje se bave poslovnom aktivnošću, ostvaruju prihode ili rashode, odnosno ostvaruju poslovne rezultate. Banka definiše sljedeće segmente:

- Corporate, koji obuhvata poslovanje sa preduzećima i segmentom države (vlada, opštine, fondovi);
- Retail, koji obuhvata poslovanje sa fizičkim licima;
- Finansijsko tržište, koji obuhvata investiciono bankarstvo, međubankarske odnose, poslovanje sa međunarodnim finansijskim institucijama;
- Segment Ostalo predstavlja ostale usluge i aktivnosti Banke od kojih nijedna ne predstavlja poseban segment poslovanja za svrhe izvještavanja, niti ima opšti značaj (iznosi se dominantno odnose na stečenu aktivu, prodaju i dodatno obezvrjeđenje).

Osnov za izradu iskaza o finansijskom položaju i bilansu uspjeha definisanih segmenata je:

- Primjena sistema transfernih cijena, kojim se vrši preraspodjela dohodovnog efekta na pojedinačne djelove (OJ, segmente);
- Postupak alokacije troškova, kojim se indirektni troškovi (režijski troškovi), odnosno troškovi uslužnih sektora, razvrstavaju na definisane (profitne) segmente.

Budući da se svi poslovni segmenti Banke bave finansijskim poslovanjem, tj. najveći dio prihoda ostvaruju po osnovu kamate, analiza se oslanja, prije svega, na neto prihod od kamate, kako bi se ocijenio rezultat poslovanja datog segmenta. Prihod od eksternih strana odmjerava se na način koji odgovara onom u izvještaju o sveobuhvatnom prihodu.

Transakcije između poslovnih segmenata vrše se po transfernim cijenama, koje odražavaju tržišne uslove, što za posljedicu ima objelodanjivanje prenosa troškova finansiranja pod stavkom „Neto prihod od kamata ostvaren u transakcijama između segmenata“. Ne postoje druge materijalno značajne stavke prihoda, odnosno rashoda, po osnovu transakcija između segmenata poslovanja.

Informacije o svakom segmentu zasnivaju se na internim izvještajima o dobiti ili gubitku segmenta, aktivni i osnovnim pokazateljima poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

5. POSLOVANJA PO SEGMENTIMA (nastavak)

Informacije o izvještajnim segmentima za godinu završenu na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine su kao što slijedi:

					2025.
	<u>Corporate</u>	<u>Retail</u>	<u>Finansijska tržišta</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Ukupni neto prihod	17.710	36.360	4.007	(2.553)	55.524
<i>Neto prihodi od eksternih klijenata</i>	19.285	36.308	2.484	(2.553)	55.524
<i>Prihod po osnovu transakcija između segmenata</i>	(1.575)	52	1.523	-	-
Ukupno neto prihod od kamata	9.794	32.283	3.400	(129)	45.348
<i>Neto prihod od kamata od eksternih klijenata</i>	11.369	32.231	1.877	(129)	45.348
<i>Neto prihod od kamata ostvaren u transakcijama između segmenata</i>	(1.575)	52	1.523	-	-
Administrativni troškovi	(8.282)	(13.601)	(1.170)	-	(23.053)
Amortizacija	(909)	(2.433)	(73)	-	(3.415)
Rezultat prije obezvređenja i rezervisanja	8.519	20.326	2.764	(2.553)	29.056
Obezvređenje i rezervisanja	1.735	(1.385)	(130)	1.592	1.812
<i>Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>	1.735	(1.385)	(130)	520	740
Troškovi rezervisanja	-	-	-	1.072	1.072
Dobit prije oporezivanja	10.254	18.941	2.634	(961)	30.868
Trošak poreza iz dobiti	-	-	-	(4.601)	(4.601)
Neto dobit za godinu	10.254	18.941	2.634	(5.562)	26.267
Sredstva izvještajnog segmenta	224.015	550.959	340.879	38.374	1.154.227
Obaveze izvještajnog segmenta	369.313	529.589	69.002	46.253	1.014.166
Povećanje dugoročnih sredstava	-	246	-	7.297	7.543

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

5. POSLOVANJA PO SEGMENTIMA (nastavak)

					2024.
	<u>Corporate</u>	<u>Retail</u>	<u>Finansijska tržišta</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Ukupni neto prihod	17.361	33.086	7.747	(2.248)	55.946
<i>Neto prihodi od eksternih klijenata</i>	18.936	33.034	6.224	(2.248)	55.946
<i>Prihod po osnovu transakcija između segmenata</i>	(1.575)	52	1.523	-	-
Ukupno neto prihod od kamata	10.134	29.467	6.641	(117)	46.124
<i>Neto prihod od kamata od eksternih klijenata</i>	11.709	29.414	5.118	(117)	46.124
<i>Neto prihod od kamata ostvaren u transakcijama između segmenata</i>	(1.575)	52	1.523	-	-
Administrativni troškovi	(7.772)	(12.766)	(1.098)	-	(21.636)
Amortizacija	(802)	(2.145)	(64)	-	(3.011)
Rezultat prije obezvređenja i rezervisanja	8.785	18.176	6.585	(2.248)	31.298
Obezvređenje i rezervisanja	1.654	163	164	(610)	1.371
<i>Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>	1.654	163	164	(85)	1.896
Troškovi rezervisanja	-	-	-	(525)	(525)
Dobit prije oporezivanja	10.439	18.339	6.749	(2.858)	32.669
Trošak poreza iz dobiti	-	-	-	(4.915)	(4.915)
Neto dobit za godinu	10.439	18.339	6.749	(7.773)	27.754
Sredstva izvještajnog segmenta	<u>209.347</u>	<u>458.676</u>	<u>330.822</u>	<u>36.814</u>	<u>1.035.659</u>
Obaveze izvještajnog segmenta	<u>359.011</u>	<u>487.578</u>	<u>21.128</u>	<u>47.014</u>	<u>914.731</u>
Povećanje dugoročnih sredstava	<u>-</u>	<u>105</u>	<u>-</u>	<u>2.889</u>	<u>2.994</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

6. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE PO KATEGORIJAMA

Knjigovodstvene vrijednosti finansijskih sredstava i obaveza, po kategorijama, prikazane su u tabelama koje slijede:

	31.12.2025. Knjigovodstvena vrijednosti	31.12.2024. Knjigovodstvena vrijednosti
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	154.017	125.396
Kredit i potraživanja od banaka	80.517	103.360
Kredit i potraživanja od klijenata	774.974	668.024
Hartije od vrijednosti	91.723	85.909
Ostala finansijska sredstva	4.744	2.036
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Hartije od vrijednosti	14.622	16.157
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	1.345	2
Promjene u fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	-	2.408
Ukupno finansijska sredstva	1.121.942	1.003.292
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		
Depoziti banaka i centralnih banaka	50.583	723
Depoziti klijenata	898.911	846.589
Pozajmljena sredstva od banaka i centralnih banaka	6.456	6.913
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	11.964	13.492
Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	925	999
Subordinisani dug	16.447	16.494
Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	1.503	2.425
Ostale obaveze	17.375	15.810
Ukupno finansijske obaveze	1.004.164	903.445

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

7. NETO PRIHODI OD KAMATA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
<i>Prihodi od kamata i slični prihodi</i>		
<i>Prihodi od kamata koristeći efektivni kamatni metod</i>		
Kredit i pozajmice komitentima koji se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti	43.972	40.936
Kredit i plasmani bankama koji se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti	2.301	2.341
Prihod od kamate na sredstva deponovana kao kolateral po instrumentima zaštite od rizika	6	20
Hartije od vrijednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti	2.262	2.788
Hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	473	557
Ukupno	49.014	46.642
<i>Prihodi od kamata ne koristeći efektivni kamatni metod</i>		
Derivati - instrumenti zaštite od rizika	-	376
Ukupno	-	376
	<u>49.014</u>	<u>47.018</u>
<i>Prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane</i>		
Privredna društva	85	107
Fizička lica	9	20
Ukupno prihodi od kamata na obezvrijeđene plasmane	94	127
Ukupno prihodi od kamata	49.108	47.145
<i>Rashodi od kamata i slični rashodi</i>		
Negativna kamatna stopa	(58)	(41)
Depoziti klijenata	(467)	(336)
Depoziti banka	(934)	(80)
Obaveze po kreditima klijenata koji nisu banke	(33)	(42)
Obaveze po kreditima banaka	(147)	(199)
Subordinisani dug (napomena 37)	(1.483)	(203)
Poslovi lizinga (napomena 36)	(101)	(90)
Derivati - instrumenti zaštite od rizika	(509)	(3)
Rashodi kamata po osnovu obaveza za primanja zaposlenih (napomena 33 b)	(28)	(27)
Ukupno rashodi od kamata	(3.760)	(1.021)
NETO PRIHODI OD KAMATA	45.348	46.124

Stavka „Negativna kamatna stopa“ uključuje kamate po depozitima banaka i centralnih banaka u iznosu od EUR 58 hiljada (2024: EUR 41 hiljade). Nije bilo kamate od hartija od vrijednosti sa negativnim prinosom zbog kupovine sa premijumom.

Rashodi od kamata su dobijeni koristeći metod efektivne kamatne stope, osim kamata po osnovu obaveza za primanja zaposlenih, koji se ne dobijaju koristeći efektivni kamatni metod, nego u skladu sa MRS 19; i kamata po derivatima - instrumentima zaštite od rizika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

8. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

a) Neto prihod od naknada i provizija

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Prihod od naknada i provizija		
Platni promet	6.085	6.446
Kartično i bankomatsko poslovanje	14.218	13.068
Vođenje računa komitenata	3.217	2.730
Naknade po izdatim garancijama i akreditivima	977	802
Ostale naknade	<u>133</u>	<u>684</u>
Ukupno	<u>24.630</u>	<u>23.730</u>
Rashodi od naknada i provizija		
Platni promet	(893)	(812)
Kartično i bankomatsko poslovanje	(8.345)	(8.729)
Osiguranje depozita	(4.984)	(5.151)
Sanacioni fond	(304)	(245)
Osiguranje korisnika računa i kredita	(1.006)	(838)
Druge usluge	<u>(1.804)</u>	<u>(926)</u>
Ukupno	<u>(17.336)</u>	<u>(16.701)</u>
Neto prihodi od provizija i naknada	<u>7.294</u>	<u>7.029</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

8. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (nastavak)

b) Analiza prihoda i rashoda od naknada i provizija po segmentima

	2025.			
	Retail	Corporate	Finansijska tržišta	Ostalo
Prihodi od naknada i provizija				
<i>Kartično i bankomatsko poslovanje</i>	5.469	8.749	-	-
<i>Vođenje računa komitenata</i>	3.000	217	-	-
<i>Prihod od ostalih naknada i provizija</i>	-	-	-	133
<i>Platni promet</i>	2.220	3.865	-	-
Ukupan prihod od naknada i provizija iz ugovora sa klijentima	10.689	12.831	-	133
<i>Naknade po izdatim garancijama i akreditivima</i>	18	959	-	-
Ukupno	10.707	13.790	-	133
Rashodi od naknada i provizija				
<i>Kartično i bankomatsko poslovanje</i>	(963)	(5.704)	-	(2.530)
<i>Vođenje računa</i>	(281)	(357)	-	-
<i>Rashod od ostalih naknada i provizija</i>	(4.951)	(370)	(253)	-
<i>Platni promet</i>	(326)	(567)	-	-
<i>Osiguranje korisnika računa i kredita</i>	(1.006)	-	-	-
<i>Ostale usluge</i>	-	-	(28)	-
Ukupan rashod od naknada i provizija iz ugovora sa klijentima	(7.527)	(6.998)	(281)	(2.530)
<i>Naknade po garancijama</i>	-	-	-	-
Ukupno	(7.527)	(6.998)	(281)	(2.530)
Neto prihodi od naknada i provizija	3.180	6.792	(281)	(2.397)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

8. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (nastavak)

b) Analiza prihoda i rashoda od naknada i provizija po segmentima (nastavak)

	2024.			
	Retail	Corporate	Finansijska tržišta	Ostalo
Prihodi od naknada i provizija				
<i>Kartično i bankomatsko poslovanje</i>	5.159	8.974	-	(1.065)
<i>Vođenje računa komitenata</i>	2.518	212	-	-
<i>Prihod od ostalih naknada i provizija</i>	-	-	574	110
<i>Platni promet</i>	2.025	4.421	-	-
Ukupan prihod od naknada i provizija iz ugovora sa klijentima	9.702	13.607	574	(955)
<i>Naknade po izdatim garancijama i akreditivima</i>	2	800	-	-
Ukupno	9.704	14.407	574	(955)
Rashodi od naknada i provizija				
<i>Kartično i bankomatsko poslovanje</i>	(946)	(5.695)	-	(2.088)
<i>Vođenje računa</i>	(198)	(252)	-	-
<i>Rashod od ostalih naknada i provizija</i>	(5.047)	(378)	(404)	-
<i>Platni promet</i>	(224)	(588)	-	-
<i>Osiguranje korisnika računa i kredita</i>	(838)	-	-	-
<i>Ostale usluge</i>	-	-	(43)	-
Ukupan rashod od naknada i provizija iz ugovora sa klijentima	(7.253)	(6.913)	(447)	(2.088)
<i>Naknade po garancijama</i>	-	-	-	-
Ukupno	(7.253)	(6.913)	(447)	(2.088)
Neto prihodi od naknada i provizija	2.451	7.494	127	(3.043)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

9. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dobitak/gubitak od kupovine i prodaje stranih valuta	911	959
Ukupno	<u>911</u>	<u>959</u>

10. NETO DOBITAK/GUBITAK OD FINANSIJSKIH INSTRUMENATA ISKAZANIH PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA, A KOJI SE NE DRŽE RADI TRGOVANJA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
<i>Finansijske obaveze iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (napomena 32)</i>	(309)	(281)
Ukupno	<u>(309)</u>	<u>(281)</u>

11. PROMJENA FER VRIJEDNOSTI U RAČUNOVODSTVU ZAŠTITE OD RIZIKA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dobici od vrednovanja šticeenje stavke u računovodstvu zaštite od rizika	948	101
Gubici od vrednovanja swapa kamatne stope u računovodstvu zaštite od rizika	(1.063)	(82)
Ukupno	<u>(115)</u>	<u>19</u>

12. NETO GUBICI / DOBICI OD KURSNIH RAZLIKA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Pozitivne kursne razlike	45.158	44.061
Negativne kursne razlike	(45.184)	(44.044)
Ukupno	<u>(26)</u>	<u>17</u>

13. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA OSTALE IMOVINE

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Gubici od prestanka priznavanja materijalne imovine	(10)	(9)
Dobitak od otuđenja materijalne imovine	-	141
Dobitak od otuđenja imovine namijenjene za prodaju	-	-
Dobici od prodaje imovine stečene po osnovu naplate potraživanja	943	658
Ukupno	<u>933</u>	<u>790</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

14. OSTALI PRIHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Prihodi od zakupnine	141	125
Agentske usluge za osiguranje	995	611
Transport novca	232	237
Prihod od usluga trećim licima	100	98
Efekat svođenja investicionih nekretnina na fer vrijednosti <i>(napomena 27)</i>	104	-
Ostali prihodi	74	337
Ukupno	<u>1.646</u>	<u>1.408</u>

15. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Bruto plate	(10.642)	(9.910)
Doprinosi za penzijsko osiguranje	-	(401)
Doprinosi za socijalno osiguranje	(73)	(49)
Ostali doprinosi zavisni od plata	(251)	(239)
Ostali troškovi zaposlenih po ugovoru o radu	(1.642)	(1.402)
Ostali troškovi zaposlenih	(521)	(568)
Troškovi rezervisanja za otpremnine i druge naknade zaposlenima <i>(napomena 33 b)</i>	(129)	(103)
Ukupno	<u>(13.258)</u>	<u>(12.672)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

16. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Nematerijalna ulaganja (<i>napomena 29</i>)	(585)	(512)
Nekretnine, postrojenja i oprema (<i>napomena 28 b</i>)	(1.887)	(1.714)
Imovina s pravom korišćenja (<i>napomena 28 c</i>)	<u>(943)</u>	<u>(785)</u>
Ukupno	<u>(3.415)</u>	<u>(3.011)</u>

Amortizacija imovine s pravom korišćenja u skladu sa MSFI 16 se odnosi na amortizaciju nekretnina uzetih u zakup (2025. godine EUR 576 hiljada, 2024. godine: EUR 455 hiljada), amortizaciju POS terminala uzetih u zakup (2025. godine EUR 319 hiljada, 2024: EUR 287 hiljada) i amortizaciju računarske opreme uzete u zakup (2025. godine EUR 48 hiljade, 2024. godine 43 hiljade).

17. OPŠTI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Troškovi materijala	(279)	(199)
Troškovi električne energije i goriva	(221)	(215)
Troškovi održavanja imovine	(1.162)	(1.003)
Troškovi marketinga	(1.191)	(1.206)
Troškovi osiguranja	(710)	(773)
Troškovi zakupa	(779)	(543)
Ostale usluge	(1.421)	(1.369)
Usluge savjetovanja, računovodstvene i revizorske usluge	(1.683)	(1.687)
Troškovi poreza na zakup imovine	(211)	(199)
Ostali troškovi	<u>(2.138)</u>	<u>(1.770)</u>
Ukupno	<u>(9.795)</u>	<u>(8.964)</u>

U okviru pozicije „Troškovi zakupa“ prikazani su troškovi po osnovu zakupa „male vrijednosti“ u iznosu od EUR 103 hiljada (odnose se na bankomate, kao i zakup parking mjesta; 2024. godina: EUR 82 hiljada) i troškovi kratkoročnih zakupa u iznosu od EUR 8 hiljada (zakup nekretnina; 2024. godina: 112 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

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

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka <i>(napomena 23. a)</i>	(1)	8
Kredit i potraživanja od banaka po amortizovanoj vrijednosti <i>(napomena 24.5.)</i>	5	(2)
Kredit i potraživanja od ostalih klijenata po amortizovanoj vrijednosti <i>(napomena 24.5.)</i>	395	1.539
Dužničke hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti <i>(napomena 24.5.)</i>	(127)	130
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti <i>(napomena 24.5.)</i>	51	5
Dužničke hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat <i>(napomena 25. f)</i>	-	35
Rezervisanje za preuzete i potencijalne obaveze <i>(napomena 33. a)</i>	(44)	276
Ostala finansijska sredstva <i>(napomena 30. b)</i>	(47)	(12)
Obezvredjenje finansijskih sredstava	<u>232</u>	<u>1.979</u>
Obezvredjenje imovine stečene po osnovu naplate potraživanja <i>(napomena 30.a)</i>	389	(152)
Obezvredjenje plemenitih metala	119	69
Ukupno obezvredjenje	<u>740</u>	<u>1.896</u>

19. TROŠKOVI REZERVISANJA

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Trošak rezervisanja za sudske sporove <i>(napomena 33. b)</i>	1.072	(525)
Ukupno	<u>1.072</u>	<u>(525)</u>

20. OSTALI RASHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Porezi	(5)	(6)
Takse	(2)	(1)
Ostalo	(151)	(113)
Ukupno	<u>(158)</u>	<u>(120)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

21. POREZ NA DOBIT

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Tekući poreski rashod	(4.741)	(5.045)
Odloženi poreski prihod	140	130
	<u>(4.601)</u>	<u>(4.915)</u>

Osnovicu za obračun tekućeg poreza čini poslovna dobit, usklađena sa poreskim bilansom, u iznosu od EUR 30.868 hiljada (2024: 32.669 hiljada).

Dobit se oporezuje primjenom progresivnih stopa; i to za iznos oporezive dobiti do EUR 100.000,00 stope od 9%; iznos od EUR 100.000,00 do EUR 1.500.000,00 stope od 12%, i na iznos oporezive dobiti preko EUR 1.500.000,00 stope od 15% (2023: za iznos oporezive dobiti do EUR 100.000,00 stope od 9%; iznos od EUR 100.000,00 do EUR 1.500.000,00 stope od 12%, i na iznos oporezive dobiti preko EUR 1.500.000,00 stope od 15%).

Odloženi poreski prihod u iznosu od EUR 140 hiljada je nastao po osnovu odloženog poreskog sredstva na privremenu razliku u oporezivim rashodima i povećanja odložene poreske obaveze na privremenu razliku računovodstvene i poreske vrijednosti materijalnih ulaganja. Pri obračunu je korišćena stopa poreza na dobit za koju se očekuje da će se primjenjivati u periodu kada se sredstvo bude realizovalo ili obaveza bude izmirena, u skladu sa planskim pretpostavkama, od 14,83% (2024: 14,83%).

Usaglašavanje pretpostavljenog poreza na dobit po finansijskim iskazima i poreza na dobit po poreskom bilansu je prikazano u sljedećoj tabeli:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Rezultat u bilansu uspjeha prije oporezivanja	30.868	32.669
Poreska stopa (efektivna stopa 14,85%) (2024: 14,86%)	4.584	4.855
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaje u poreske svrhe	90	72
Odložena poreska obaveza po osnovu privremene razlike u oporezivim rashodima	265	231
Odložena poreska obaveza po osnovu privremene razlike računovodstvene i poreske vrijednosti materijalnih i nematerijalnih ulaganja	74	59
Odložena poreska obaveza po osnovu isplaćenih troškova iz 2019., 2021., 2022. i 2023. godine	(290)	(172)
Korekcija poreske obaveze iz prethodne godine	18	-
Poreska obaveza u poreskom bilansu	<u>4.741</u>	<u>5.045</u>

U skladu sa poreskom regulativom, u roku od pet godina od kraja godine za koju je utvrđena poreska obaveza, poreski organi mogu utvrditi dodatne obaveze po osnovu poreza na dobit. Rukovodstvo nije upoznato sa okolnostima koje mogu prouzrokovati eventualne obaveze po tom osnovu. Posljednji period koji je bio predmet inspeksijskog nadzora od strane Poreske uprave je 2012. godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***22. ZARADA PO AKCIJI**

Osnovna i razrijeđena zarada po akciji izračunava se tako što se dobit/(gubitak) koja pripada akcionarima Banke podijeli sa ponderisanim prosječnim brojem običnih akcija u opticaju za period.

Osnovna i razrijeđena zarada po akciji

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Neto dobit (u 000 EUR)	26.267	27.754
Ponderisani prosječni broj običnih akcija u opticaju (<i>napomena 38</i>)	<u>15.347.266</u>	<u>15.347.266</u>
Zarada po akciji/(EUR)	<u><u>1,712</u></u>	<u><u>1,808</u></u>

Banka nema potencijalno umanjujuće obične akcije kao što su konvertibilni dug i opcije za kupovinu akcija na dan bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

23. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI DEPOZITA KOD CENTRALNIH BANAKA

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Gotovina u blagajni	37.979	37.612
Gotovina u bankomatima	9.608	9.245
Stanje na računima kod Centralne banke, bez obavezne rezerve	55.839	33.063
Ukupno	<u>103.426</u>	<u>79.920</u>
Obavezna rezerva kod Centralne banke	50.593	45.477
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka, bruto	154.019	125.397
Ispravka vrijednosti novčanih sredstava (<i>napomena 23. a</i>)	(2)	(1)
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka, neto	<u>154.017</u>	<u>125.396</u>

Centralna banka Crne Gore propisuje obavezu kreditnim institucijama da, shodno članu 18 Zakona o Centralnoj banci Crne Gore („Sl. list CG“ br. 40/10, 46/10, 06/13, 70/17 i 125/23), a na osnovu odredaba Odluke o obaveznoj rezervi kreditnih institucija kod Centralne banke Crne Gore („Sl. list CG“ br. 19/22, 78/24) obračunavaju, izdvajaju i održavaju obaveznu rezervu primjenom stope od 5,5% na dio osnovice koju čine depoziti po viđenju i depoziti ugovoreni sa ročnošću do 365 dana, odnosno do 366 dana i stope od 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 preko 366 dana koji imaju klauzulu o mogućnosti razročenja u roku kraćem od 365 dana, odnosno 366 dana primjenjuje se stopa od 5,5%. Osnovicu za obračun obavezne rezerve čine depoziti po viđenju i oročeni depoziti, osim depozita centralnih banaka.

Kreditne institucije obračunavaju osnovicu u obračunskom periodu koji označava mjesečni period, od prvog do posljednjeg kalendarskog dana u mjesecu, a izdvajanje, odnosno povlačenje sredstava obavezne rezerve, izvršavaju treće srijede u mjesecu na račun obavezne rezerve u zemlji i/ili na račune Centralne banke u inostranstvu i ne mogu je izdvajati i držati u drugom obliku. Period održavanja označava mjesečni period počev od treće srijede u mjesecu do dana koji prethodi trećoj srijedi sljedećeg mjeseca.

Kreditna institucija može koristiti do 50% obavezne rezerve za održavanje dnevne likvidnosti. Ukoliko sredstva vrati istog dana ne plaća naknadu, dok naknada za nepravilno obračunatu ili neblagovremeno izdvojenu obaveznu rezervu iznosi 12% na godišnjem nivou na iznos nepravilno obračunate, odnosno neblagovremeno izdvojene obavezne rezerve.

Izdvojena obavezna rezerva na dan 31. decembar 2025. godine iznosi EUR 50.593 hiljada (31. decembra 2024. godine: EUR 45.477 hiljada).

Gotovina i gotovinski ekvivalenti:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Stanje na računima kod Centralne banke i gotovina	103.426	79.920
Obavezna rezerva kod Centralne banke Crne Gore	50.593	45.477
Kreditni i potraživanja od banaka sa originalnim dospijecem do tri mjeseca (<i>napomena 24.1</i>)	80.527	103.375
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>234.546</u>	<u>228.772</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

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

a) *Promjena na računima ispravke vrijednosti novčanih sredstava i računa depozita kod centralnih banaka:*

	Stanje 1. januara 2025. godine	Povećanje/ smanjenje	Kursne razlike	Stanje 31. decembra 2025. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(1)	(1)	-	(2)
<i>Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka</i>	(1)	(1)	-	(2)
	Stanje 1. januara 2024. godine	Povećanje/ smanjenje	Promjena parametara rizik	Stanje 31. decembra 2024. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(10)	8	1	(1)
<i>Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka</i>	(10)	8	1	(1)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

<i>Pregled po tipu finansijskog sredstva</i>	31.12.2025.	31.12.2024.
Kredit i potraživanja od banaka	80.517	103.360
Kredit i potraživanja od klijenata	774.974	668.024
Hartije od vrijednosti	91.723	85.909
Ostala finansijska sredstva	4.744	2.036
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	951.958	859.329

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.1. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Redovni devizni računi kod inostranih banaka	80.527	103.375
Ispravka vrijednosti (<i>napomena 24.5.</i>)	(10)	(15)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>80.517</u>	<u>103.360</u>

Većina sredstava na računima kod inostranih banaka je na dan 31. decembra 2025. godine deponovana kod Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana, Intesa Sanpaolo Milano i UniCredit Bank Austria AG, Vienna.

Sredstva u EUR oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno, po kamatnoj stopi koja se kretala u intervalu od 185 b.p. do 290 b.p. kod Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana, od 150 b.p. do 280 b.p. kod UniCredit Bank Austria AG Vienna i od 175 b.p. do 189 b.p. kod Intesa Sanpaolo SPA.

Sredstva u USD valuti oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno tokom cijele godine po kamatnoj stopi u intervalu od 345 b.p. do 424 b.p. Sredstva u CAD valuti oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno tokom cijele godine po kamatnoj stopi u intervalu od 135 b.p. do 376 b.p. Sredstva u CHF valuti oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno tokom cijele godine po kamatnoj stopi u intervalu od 5 b.p. do 25 b.p. Sredstva u GBP valuti oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno tokom cijele godine po kamatnoj stopi u intervalu od 340 b.p. do 450 b.p. Sredstva u AUD valuti oročavana su preko noći (overnight) i kratkoročno tokom cijele godine po kamatnoj stopi u intervalu od 305 b.p. do 420 b.p. Sredstva u ovim valutama su oročavana kod Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana.

24.2. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Kreditni državi	16.636	23.097
Kreditni finansijskim organizacijama	2.857	3.170
<i>Fizička lica</i>		
Kreditna linija	4.036	5.339
Kreditne kartice	6.262	4.200
Stambeni krediti	264.522	208.590
Potrošački krediti	282.936	245.783
Ostali krediti fizičkim licima	-	32
Kreditni fizičkim licima	557.756	463.944
<i>Pravna lica</i>		
Kartice	313	299
Kreditni velikim preduzećima	45.342	39.109
Kreditni malim i srednjim preduzećima	165.400	152.717
Kreditni pravnim licima	211.055	192.125
Ukupno krediti i potraživanja od klijenata	788.304	682.336
Ispravka vrijednosti (<i>napomena 24.5.</i>)	(13.330)	(14.312)
Ukupno	<u>774.974</u>	<u>668.024</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.2. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA (nastavak)

Prosječna ponderisana kamatna stopa (u nastavku: PPKS) na kredite pravnim licima u 2025. godini je iznosila 4,81% (mjesečne PPKS su se kretale u intervalu od 4,47% do 5,30%). Veća PPKS je ostvarena u dijelu kreditiranja malih i srednjih preduzeća (5,78%), dok je PPKS u segmentu kreditiranja velikih preduzeća iznosila 4,43%.

U dijelu kreditiranja fizičkih lica, ostvarena je PPKS od 6,34% (mjesečne PPKS su se kretale u intervalu od 6,10% do 6,60%). Stambeni krediti su odobravani po PPKS od 4,48%, dok je PPKS za ostale tipove kredita građanima PPKS je iznosila 6,19%.

a) Promjene na poziciji bruto krediti i potraživanja od klijenata

Stanje na dan 1. januara 2024. godine	599.762
Neto realizacija kredita/otplate	80.895
Otkup potraživanja	5.867
Otpis	(1.233)
Prodaja potraživanja	(3.425)
Ostalo (kursne razlike, vremenska razgraničenja)	470
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	682.336
Neto realizacija kredita/otplate	118.817
Otkup potraživanja	2.096
Otpis	(552)
Prodaja potraživanja	(15.241)
Ostalo (kursne razlike, vremenska razgraničenja)	848
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	788.304

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

Struktura po vrsti finansijskog sredstva

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
<i>Dužničke hartije od vrijednosti</i>		
- državne obveznice (BONDS)	51.253	51.856
- državni zapisi (T BILLS)	40.787	34.243
Ukupno /bruto	92.040	86.099
<i>Ispravka vrijednosti (napomena 24.5)</i>	<u>(317)</u>	<u>(190)</u>
Ukupno /neto	<u>91.723</u>	<u>85.909</u>

a) Dužničke hartije od vrijednosti

Sljedeća tabela prikazuje fer vrijednost na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. godine dužničkih hartija od vrijednosti koje su klasifikovane u kategoriju finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti.

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Fer vrijednost na dan 31. decembra - Bonds	51.723	51.804
Fer vrijednost na dan 31. decembra - T Bills	40.805	24.976
Ukupno	92.528	76.780

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

a) Dužničke hartije od vrijednosti (nastavak)

Detalji i knjigovodstvena vrijednost investicija u hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine su dati u sledećim tabelama:

31.12.2025.	Datum kupovine	Datum dospeljeća	Stopa prinosa	Nominalna vrijednost	Neamortizovani diskont /premijum	Razgraničena kamata	Ispravka vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost
Euro obveznice Crne Gore	od 26. aprila 2021. godine do 25. marta 2025. godine	od 16. decembra 2027. godine do 1. aprila 2032. godine	od 3,91 do 7,17	27.000	(723)	461	(308)	26.430
Državni zapisi Sjedinjenih Američkih Država	od 1. decembra 2025. godine do 29. decembra 2025. godine	od 3. februara 2026. godine do 12. februara 2026. godine	od 3,5 do 3,7	11.908	(48)	-	(1)	11.859
Državni zapisi Francuske	od 23. decembra 2025. godine do 29. decembra 2025. godine	od 11. februara 2026. godine do 18. februara 2026. godine	od 1,95 do 1,98	15.000	(37)	-	(2)	14.961
Državne obveznice Finske	29. januar 2025. godine	15. septembar 2032. godine	2,79	2.000	(155)	9	-	1.854
Državni zapisi Belgije	29. decembar 2025. godine	12. februar 2026. godine	1,86	7.000	(15)	-	(1)	6.984
Državni zapisi Holandije	23. decembar 2025. godine	26. februar 2026. godine	1,92	7.000	(21)	-	(1)	6.978
Državne obveznice Belgije	29. januar 2025. godine	od 28. marta 2032. godine do 22. juna 2032. godine	od 2,83 do 2,88	4.000	(163)	65	-	3.902
EU Supranational obveznice	od 1. avgusta 2024. godine do 8. novembra 2024. godine	od 6. jula 2026. godine do 4. decembra 2031. godine	od 2,67 do 2,76	19.000	(263)	22	(4)	18.755
			Ukupno	92.908	(1.425)	557	(317)	91.723

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

a) Dužničke hartije od vrijednosti (nastavak)

31.12.2024.	Datum kupovine	Datum dospijeća	Stopa prinosa	Nominalna vrijednost	Neamortizovani diskont /premiyum	Razgraničena kamata	Ispravka vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost
Euro obveznice	od 26. aprila 2021. do 13. juna 2022. godine	Od 21. aprila 2025. do 3. oktobra 2029. godine	od 2,51 do 7,17	19.999	(803)	140	(181)	19.155
Crne Gore Državni zapisi								
Stedinjenih Američkih Država	22. novembar 2024. godine	2. oktobar 2025. godine	4,32	9.575	(304)	-	(2)	9.269
Državni zapisi Francuske	18. novembar 2024. godine	22. januar 2025. godine	2,93	10.000	(18)	-	(1)	9.981
Državni zapisi Belgije		9. januar 2025. godine	2,83	15.000	(10)	-	(1)	14.989
Državne obveznice Austrije	8. novembar 2024. 18. novembar 2024.	30. januar 2025. godine 6. jul 2026. i 4. decembar 2031. godine	2,92 od 2,67 do 2,76	14.000	(34)	-	(1)	13.965
EU Supranacional obveznice	1. avgust i 8. novembar 2024.			19.000	(468)	22	(4)	18.550
	Ukupno			87.574	(1.637)	162	(190)	85.909

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

24.3. HARTIJE OD VRIJEDNOSTI PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

b) Promjene bruto vrijednosti hartija od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti

Stanje na dan 1. januara 2024. godine	128.705
Neto promjena potraživanja od kamate, diskonta i premijuma	937
Prodaja, dospjeće	(155.059)
Kupovina	111.441
Kursne razlike	75
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	86.099
Neto promjena potraživanja od kamate, diskonta i premijuma	1.249
Prodaja, dospjeće	(72.529)
Kupovina	78.376
Kursne razlike	(1.155)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	92.040

24.4. OSTALA FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Garantni depozit za kartičarsko poslovanje - VISA	2.594	2.060
Garantni depozit za derivate koji se koriste u računovodstvu zaštite od rizika	1.620	-
Potraživanja po postupku za naknadu štete	273	273
Ostala potraživanja	545	42
Ostala finansijska sredstva/bruto	5.032	2.375
Ispravka vrijednosti (napomena 24.5.)	(288)	(339)
Ostala finansijska sredstva/neto	4.744	2.036

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Stanje 1. januara 2025. godine	Transfer	Povećanje/ smanjenje	Otpisi	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Kamata obračunata na obezvrjeđene plasmane	Stanje 31. decembra 2025. godine	Naplata potraživanja s vanbilansa
24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)									
24.5. PROMJENE ISPRAVKE VRIJEDNOSTI FINANSIJSKIH SREDSTAVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI									
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(3.845)	(2.034)	(3.448)	5	5.477	1	-	(3.842)	-
Kredit i potraživanja od banaka	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit fizičkim licima	(1.527)	(1.608)	(3.082)	5	4.809	-	-	(10)	-
Kredit pravnim licima	(2.045)	(467)	(252)	-	664	-	-	(1.403)	-
Ostala finansijska sredstva	(66)	41	9	-	3	1	-	(2.101)	-
Dužničke hartije od vrijednosti	(190)	-	(128)	-	1	-	-	(13)	-
Stage 2: očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja	(1.521)	1.757	(4.777)	-	1.968	-	-	(2.573)	-
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit fizičkim licima	(630)	1.412	(4.871)	-	2.044	-	-	(2.045)	-
Kredit pravnim licima	(891)	386	55	-	(76)	-	-	(526)	-
Ostala finansijska sredstva	-	(41)	39	-	-	-	-	(2)	-
Dužničke hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stage 3: obezvrjeđeni finansijski instrumenti (očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja)	(9.393)	277	231	1.261	239	-	46	(7.339)	726
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit fizičkim licima	(3.109)	196	(867)	194	227	-	-	(3.350)	328
Kredit pravnim licima	(6.011)	81	1.098	1.067	12	-	-	(3.716)	398
Ostala finansijska sredstva	(273)	-	-	-	-	-	-	(273)	-
Dužničke hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	(99)	-	(94)	-	-	-	2	(191)	-
Kredit pravnim licima	(99)	-	(94)	-	-	-	2	(191)	-
Ukupno	(14.856)	-	(8.088)	1.267	7.684	1	48	(13.945)	726

31.12.2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Stanje 1. januara 2024. godine	Transfer	Povećanj/ smanjenje	Otpisi	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Kamata obračunata na obezvrjeđene plasmane	Stanje 31. decembra 2024. godine	Naplata potraživanja s vanbilansa
24. FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)									31.12.2024.
24.5. PROMJENE ISPRAVKE VRIJEDNOSTI FINANSIJSKIH SREDSTAVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)									
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(4.417)	(265)	(792)	-	1.632	(1)	-	(3.843)	-
Kredit i potraživanja od banaka	(12)	-	(2)	-	-	(1)	-	(15)	-
Kredit fizičkim licima	(1.469)	(396)	(184)	-	522	-	-	(1.527)	-
Kredit pravnim licima	(2.546)	131	(716)	-	1.085	1	-	(2.045)	-
Ostala finansijska sredstva	(70)	-	(5)	-	10	(1)	-	(66)	-
Dužničke hartije od vrijednosti	(320)	-	115	-	15	-	-	(190)	-
Stage 2: očekivani kreditni gubici u periodu vjeka trajanja	(1.392)	(378)	413	-	(164)	-	-	(1.521)	-
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit fizičkim licima	(567)	87	(77)	-	(73)	-	-	(630)	-
Kredit pravnim licima	(825)	(465)	490	-	(91)	-	-	(891)	-
Ostala finansijska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dužničke hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stage 3: obezvrjeđeni finansijski instrumenti (očekivani kreditni gubici u periodu vjeka trajanja)	(11.301)	621	382	1.264	(484)	-	125	(9.393)	732
Kredit i potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredit fizičkim licima	(3.540)	310	(146)	651	(404)	-	-	(3.109)	535
Kredit pravnim licima	(7.488)	311	528	613	(80)	-	105	(6.011)	197
Ostala finansijska sredstva	(273)	-	-	-	-	-	-	(273)	-
Dužničke hartije od vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POCI	(76)	22	(49)	-	2	-	2	(99)	-
Kredit pravnim licima	(76)	22	(49)	-	2	-	2	(99)	-
Ukupno	(17.186)	-	(46)	1.264	986	(1)	127	(14.856)	732

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

25. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ UKUPNI OSTALI REZULTAT

a) Struktura po vrsti finansijskog sredstva

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
<i>Dužničke hartije od vrijednosti</i>	<u>14.609</u>	<u>16.146</u>
Državni zapisi	-	-
Državne obveznice	14.609	16.146
<i>Vlasničke hartije od vrijednosti</i>	<u>13</u>	<u>11</u>
Ukupno	<u>14.622</u>	<u>16.157</u>
<i>Ispravka vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti (napomena 25.f)</i>	<u>(169)</u>	<u>(169)</u>

b) Promjene na hartijama od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat

Stanje na dan 1. januara 2024. godine	<u>26.745</u>
Kamata	(254)
Kursne razlike	180
Prodaja, dospjeće	(11.826)
Kupovina	-
Neto promjena fer vrijednosti	<u>1.312</u>
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	<u>16.157</u>
Kamata	(9)
Kursne razlike	-
Prodaja, dospjeće	(2.000)
Kupovina	-
Neto promjena fer vrijednosti	<u>474</u>
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	<u>14.622</u>

c) Dužničke hartije od vrijednosti

Banka je, sa ciljem održavanja sekundarnih rezervi likvidnosti, na dan 31. decembra 2025. godine imala investirana sredstva u Euro obveznice Crne Gore, u finske, belgijske državne obveznice i u obveznice Evropske Unije – Supranational, kao i u državne zapise: Belgije, Francuske, Holandije i Sjedinjenih Američkih Država.

Po FITCH agenciji, Euro obveznice Crne Gore su neocijenjene. Belgijski državni zapisi imaju rejting F1+, a obveznice A+, francuski državni zapisi imaju rejting F1+, holandski državni zapisi – F1+, finske državne obveznice – AA, dok državni zapisi Sjedinjenih Američkih Država imaju rejting F1+. Obveznice koje je emitovala Evropska Unija – Supranational imaju rejting AAA.

Na dan bilansa je izvršeno vrijednosno odmjeravanje dužničkih hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat na fer vrijednost. Fer vrijednost se dobija korišćenjem kotirane cijene na aktivnom tržištu. Po osnovu odmjeravanja fer vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti kumulirani negativni efekti u iznosu od EUR 325 hiljada priznati su, nakon oporezivanja, na posebnoj stavki Rezerve kapitala, rezerve po osnovu fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (Napomena 38) (2024. godina: negativni efekti u iznosu od EUR 797 hiljada).

Dužničke hartije od vrijednosti klasifikovane u ovu grupu finansijskih sredstava se takođe obezvreduju na osnovu očekivanih kreditnih gubitaka. U 2025. godini po ovom osnovu nije bilo efekta u kapitalu na stavki Rezerve po osnovu fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere po fer vrijednost kroz ukupni ostali rezultat (2024: negativan efekat od 35 hiljada) (Napomena 25. f), kao ni efekta u bilansu uspjeha na poziciji Neto prihodi/rashodi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 18) (2024. godina: pozitivan efekat na bilans uspjeha u iznosu od EUR 35 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

25. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ UKUPNI OSTALI REZULTAT (NASTAVAK)

c) *Dužničke hartije od vrijednosti (nastavak)*

Detalji i knjigovodstvena vrijednost investicija u hartije od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat na dan 31. decembra 2025. godine i 31. decembra 2024. su dati u tabelama u nastavku:

31.12.2025.	Datum kupovine	Datum dospijeća	Stopa prinosa	Nominalna vrijednost	Neamortizovani diskont /premiјum	Promjena fer vrijednosti	Razgraničena kamata	Fer vrijednost
Euro obveznice Crne Gore	od 26. septembra 2019. godine do 24. februara 2021. godine	od 16. decembra 2027. godine do 3. oktobra 2029. godine Ukupno:	od 2,8 do 3,27	15.000 15.000	(109) (109)	(325) (325)	43 43	14.609 14.609
31.12.2024.	Datum kupovine	Datum dospijeća	Stopa prinosa	Nominalna vrijednost	Neamortizovani diskont /premiјum	Promjena fer vrijednosti	Razgraničena kamata	Fer vrijednost
Euro obveznice Crne Gore	od 3. oktobra 2019. godine do 6. septembra 2021. godine	od 21. aprila 2025. do 3. oktobra 2029. godine Ukupno:	od 2,62 do 3,27	17.000 17.000	(147) (147)	(797) (797)	90 90	16.146 16.146

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

25. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ UKUPNI OSTALI REZULTAT (nastavak)

d) Vlasničke hartije od vrijednosti

Vlasnički udio Banke u kapitalu drugih pravnih lica, broj akcija i vrijednost ulaganja na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine dati su u sljedećim tabelama:

	Broj akcija/ % udio	31.12.2025.	31.12.2024.
SWIFT	1	10	8
Montenegroberza AD	5	3	3
Ukupno		13	11

	Broj akcija	Nominalna vrijednost	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost
SWIFT	1	5	5	10
Montenegroberza AD	5	3	-	3
Ukupno				13

Ulaganja u SWIFT se ne kotiraju na aktivnom tržištu. U pitanju su ulaganja u vlasničke hartije od vrijednosti čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, pa se priznaju po usklađenoj nabavnoj vrijednosti, na osnovu dobijene informacije od emitenta. Ulaganja u Montenegroberzu se kotiraju na berzi, po cijeni od EUR 0,7 hiljada po akciji.

Efekat promjene fer vrijednosti ulaganja u SWIFT i Montenegroberzu je prikazan u okviru kapitala na poziciji Rezerve po osnovu fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (napomena 38). Učešće u SWIFT i Montenegroberzi nemaju ni značajan uticaj ni kontrolu.

Na dan 31. decembra 2025. Banka u bilansu stanja nema vlasničkih hartija od vrijednosti koje se mjere po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat, a koje su stečene u postupku naplate potraživanja.

e) Analiza prema hijerarhiji fer vrijednosti finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat

Banka vrši odmjeravanje fer vrijednosti primjenom hijerarhijske ljestvice koja odražava važnost informacija koje se koriste prilikom odmjeravanja:

- **Nivo 1:** kotirana tržišna cijena (nekorigovana) na aktivnom tržištu za finansijske instrumente.
- **Nivo 2:** tehnike procjene vrijednosti koje se zasnivaju na dostupnim informacijama, osim kotiranih cijena, bilo da su neposredne (tj. cijene) ili posredne (tj. izvedene na osnovu cijena). Ovom kategorijom obuhvaćeni su instrumenti koji se vrednuju primjenom: kotiranih tržišnih cijena sličnih instrumenata na aktivnom tržištu; kotiranih cijena identičnih ili sličnih instrumenata na tržištima koja se smatraju manje aktivnim; odnosno drugih tehnika procjene vrijednosti kod kojih se sve materijalno značajne informacije mogu neposredno ili posredno vidjeti iz tržišnih podataka.
- **Nivo 3:** tehnike procjene vrijednosti koje se ne zasnivaju na tržišnim podacima. Ova kategorija obuhvata sve instrumente čije tehnike vrednovanja uključuju informacije koje nisu zasnovane na dostupnim podacima, a nedostupne informacije materijalno značajno utiču na procjenu vrijednosti instrumenata. Ovom kategorijom obuhvaćeni su instrumenti koji se vrednuju primjenom kotiranih tržišnih cijena sličnih instrumenata kod kojih se zahtijevaju značajne a neuočljive korekcije, odnosno pretpostavke kako bi se pravilno iskazale razlike između instrumenata.

31.12.2025.	Napomena	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Dužničke hartije od vrijednosti - T Bills	25.a	-	-	-	-
Dužničke hartije od vrijednosti - BOND	25.a	14.609	-	-	14.609
Instrumenti kapitala	25.a	3	-	10	13
Ukupno		14.612	-	10	14.622

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u milijadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

25. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ UKUPNI OSTALI REZULTAT (nastavak)

e) Analiza prema hijerarhiji fer vrijednosti finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (nastavak)

	31.12.2024.	Napomena	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Dužničke hartije od vrijednosti - T Bills	25.a	-	-	-	-	-
Dužničke hartije od vrijednosti - BOND	25.a	16.146	16.146	-	-	16.146
Instrumenti kapitala	25.a	3	3	-	8	11
Ukupno		16.149	16.149	-	8	16.157

Stepen raspoloživosti dostupnih tržišnih cijena i informacije o modelu smanjuju potrebu za prosuđivanjem i procjenama rukovodstva, kao i neizvjesnost u pogledu određivanja fer vrijednosti. Stepen raspoloživosti dostupnih tržišnih cijena i informacija varira zavisno od proizvoda i tržišta i sklon je promjenama koje proističu iz specifičnih događaja i opšteg stanja tržišta u narednim periodima.

f) Promjena na računima ispravke vrijednosti finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat

	Stanje 1. januara 2025. godine	Povećanje/ smanjenje	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Stanje 31. decembra 2025. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(169)	1	(1)	-	(169)
Dužničke hartije od vrijednosti	(169)	1	(1)	-	(169)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

25. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ UKUPNI OSTALI REZULTAT (nastavak)

f) *Promjena na računima ispravke vrijednosti finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat (nastavak)*

	Stanje 1. januara 2024. godine	Povećanje / smanjenje	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Stanje 31. decembra 2024. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici	(203)	23	12	(1)	(169)
Dužničke hartije od vrijednosti	(203)	23	12	(1)	(169)

26. DERIVATI KOJI SE DRŽE ZBOG ZAŠTITE OD RIZIKA I PROMJENE U FER VRIJEDNOSTI STAVKI KOJE SU PREDMET ZAŠTITE OD RIZIKA

Banka mjeri izloženost kamatnom riziku korišćenjem analize kamatnih gapova i računanjem osjetljivosti bilansnih i vanbilansnih stavki u smisu ekonomske vrijednosti kapitala (EVE).

Banka zbog toga koriste derivatne finansijske instrumente - svopove kamatnih stopa (Interest Rate Swaps: IRS) za zatvaranje otvorenih pozicija po pojedinačnim razredima dospjeća. U tu svrhu se koristi makro hedžing fer vrijednosti, tj. zamjena fiksne kamatne stope štice stavku za varijabilnu kamatnu stopu.

Principi računovodstva zaštite od rizika (tj. hedžing fer vrijednosti) su primijenjeni u zaštiti rizika kamatnih stopa korišćenjem svopova kamatne stope. Ovi odnosi se ogledaju u tome da se karakteristike instrumenata koji se drže radi zaštite od rizika i štice stavke poklapaju (tj. poklapaju se glavni uslovi tj. prosječno dospjeće), dok se za redovno retrospektivno mjerenje efektivnosti zaštite od rizika koristi tzv. dollar-offset method, koja upoređuje promjenu fer vrijednosti zaštićene stavke sa promjenom fer vrijednosti instrumenta zaštite.

Prospektivno testiranje efektivnosti zaštite od rizika se sprovodi redovno za makro hedžing, pristupom analize osjetljivosti, u kome se efekat hipotetičke promjene kamatnih stopa na promjenu fer vrijednosti mjeri i za štice stavku, kao i za instrument zaštite.

Izvori neefikasnosti zaštite od rizika mogu nastati. Efikasnost zaštite se procjenjuje mjesečno, upoređivanjem promjena u fer vrijednosti štice stavke koje se mogu pripisati štice riziku, sa promjenama u fer vrijednosti instrumenta zaštite. Efikasnost zaštite je ostvarena, sa realizovanim rezultatima između 80% - 125%, za obe godine koje su prezentovane.

Nominalna vrijednost svopova kamate stope i fer vrijednost na dan 31. decembra 2025. godine i dan 31. decembra 2024. godine (prikazana u bilansu stanja na poziciji „Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite) je data u tabeli niže:

	Nominalna vrijednost	Fer vrijednost
Zaštita fer vrijednosti		
31. decembar 2025. godine	60.000	(1.503)
31. decembar 2024. godine	60.000	(2.425)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

26. DERIVATI KOJI SE DRŽE ZBOG ZAŠTITE OD RIZIKA I PROMJENE U FER VRIJEDNOSTI STAVKI KOJE SU PREDMET ZAŠTITE OD RIZIKA (nastavak)

Akumulirana promjena fer vrijednosti štice stave (portfolio kredita fizičkih lica odobrenih po fiksnoj kamatnoj stopi), koje je prikazana na poziciji „Promjene u fer vrijednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika“ u bilansu stanja prikazana je u tabeli niže, zajedno sa nominalnom vrijednošću štice stave.

	<u>Knjigovodstvena vrijednost štice stavke</u>	<u>Akumulirana promjena fer vrijednosti štice stavke</u>
Štice stavka - makro zaštita fer vrijednost portfolija kredita fizičkim licima sa fiksnom kamatnom stopom		
31. decembar 2025.	60.000	1.345
31. decembar 2024.	60.000	2.408

27. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investicione nekretnine sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine u iznosu EUR 361 hiljada (2024: EUR 198 hiljada) odnose se na dio imovine u vlasništvu Banke koja je u toku 2025. godine izdata u dugoročni zakup. Banka je nekretnine izdala u poslovni zakup i, shodno MRS 40 – Investicione nekretnine, klasifikovala kao investicione nekretnine. Prihodi od zakupnine iznose EUR 20 hiljada (2024: EUR 24 hiljade), i prikazani su u okviru ostalih prihoda (Napomena 14). Banka na investicionim nekretninama nije imala poslovnih rashoda u 2025. godini (u 2024. godini Banka nije imala poslovnih rashoda od investicionih nekretnina). U toku 2025. godine efekat od vrednovanja investicionih nekretnina bio je prihod u iznosu od EUR 104 hiljade (u 2024. godini nije bilo efekta). Efekat je priznat na poziciji „Ostali prihodi“ (napomena 14).

Promjene na investicionim nekretninama su date u sljedećoj tabeli:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Stanje na dan 1. januara	198	198
Sticanje	-	-
Prodaja	-	-
Vrednovanje na fer vrijednost	104	-
Transfer na/sa pozicije „sredstva stečena u postupku naplate potraživanja“ (napomena 30 a)	59	-
Stanje na dan 31. decembra	361	198

Sljedeća tabela prikazuje analizu dospeća potraživanja od zakupa nekretnina gdje se Banka javlja kao zakupodavac, koja pokazuje nediskontovane uplate zakupa koje će Banka primiti nakon datuma izveštaja, po ročnosti:

Dospijeće u roku do godinu dana	51
Dospijeće u roku od godinu do dvije	51
Dospijeće u roku od 2 godine do 5 godina	151
Dospijeće u roku preko 5 godina	120

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

28. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

a) Struktura po vrsti sredstva

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Nekretnine, postrojenja i oprema u vlasništvu Banke	17.523	16.996
Imovina s pravom korišćenja	4.579	4.729
Nekretnine, postrojenja i oprema	<u>22.102</u>	<u>21.725</u>

b) Kretanje nekretnina, postrojenja i opreme u vlasništvu Banke

	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>NPO u pripremi</u>	<u>Sitan inventar</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. januara 2024. godine	<u>1.065</u>	<u>11.634</u>	<u>7.461</u>	<u>5.003</u>	<u>20</u>	<u>25.183</u>
Nove nabavke	-	420	1.745	-	104	2.269
Prenos u upotrebu	-	4.752	93	(4.845)	-	-
Reklasifikacija na poziciju „investicione nekretnine“	-	-	-	-	-	-
Prodaja	-	-	(411)	-	-	(411)
Otpis	-	(205)	(806)	-	-	(1.011)
Stanje 31. decembra 2024. godine	<u>1.065</u>	<u>16.601</u>	<u>8.082</u>	<u>158</u>	<u>124</u>	<u>26.030</u>
Nove nabavke	-	278	1.864	282	-	2.424
Prenos u upotrebu	-	-	-	-	-	-
Reklasifikacija na poziciju „investicione nekretnine“	-	-	-	-	-	-
Prodaja	-	-	-	-	-	-
Otpis	-	(6)	(794)	-	-	(800)
Stanje 31. decembra 2025. godine	<u>1.065</u>	<u>16.873</u>	<u>9.152</u>	<u>440</u>	<u>124</u>	<u>27.654</u>
Akumulirana ispravka vrijednosti						
Stanje 1. januara 2024. godine	<u>-</u>	<u>(3.630)</u>	<u>(5.047)</u>	<u>-</u>	<u>(20)</u>	<u>(8.697)</u>
Amortizacija (napomena 16)	-	(716)	(894)	-	(104)	(1.714)
Prodaja	-	-	368	-	-	368
Reklasifikacija na poziciju „investicione nekretnine“	-	-	-	-	-	-
Otpis	-	205	804	-	-	1.009
Stanje 31. decembra 2024. godine	<u>-</u>	<u>(4.141)</u>	<u>(4.769)</u>	<u>-</u>	<u>(124)</u>	<u>(9.034)</u>
Amortizacija (napomena 16)	-	(796)	(1.091)	-	-	(1.887)
Prodaja	-	-	-	-	-	-
Reklasifikacija na poziciju „investicione nekretnine“	-	-	-	-	-	-
Otpis	-	6	784	-	-	790
Stanje 31. decembra 2025. godine	<u>-</u>	<u>(4.931)</u>	<u>(5.076)</u>	<u>-</u>	<u>(124)</u>	<u>(10.131)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025. godine	<u>1.065</u>	<u>11.942</u>	<u>4.076</u>	<u>440</u>	<u>-</u>	<u>17.523</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024. godine	<u>1.065</u>	<u>12.460</u>	<u>3.313</u>	<u>158</u>	<u>-</u>	<u>16.996</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

28. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka posjeduje vlasničke listove kao dokaz o vlasništvu za sve nepokretnosti koje se evidentiraju u bilansima Banke, osim nekretnina koje su uzete u zakup i prikazana u okviru pozicije „Imovina s pravom korišćenja”, u skladu sa MSFI 16.

Banka nema nekretnine date pod hipoteku, kao sredstvo obezbjeđenja otplate kredita i drugih obaveza. Banka nema nekretnine koje su prikazane na ovoj poziciji, a koje su stečene u postupku naplate potraživanja.

c) Imovina s pravom korišćenja

Struktura po vrsti sredstva

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Nekretnine i zemljište	2.594	3.027
Računarska oprema	228	212
POS terminali	<u>1.757</u>	<u>1.490</u>
Imovina s pravom korišćenja	<u>4.579</u>	<u>4.729</u>

Promjena na poziciji Imovina s pravom korišćenja

	<u>Nekretnine</u>	<u>Vozila</u>	<u>POS terminali</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrijednost					
Stanje 1. januara 2024. godine	<u>3.005</u>	-	<u>2.109</u>	<u>171</u>	<u>5.285</u>
Nove nabavke	1.817	-	361	107	2.285
Raskid ugovora o zakupu	(27)	-	-	-	(27)
Stanje 31. decembra 2024. godine	<u>4.795</u>	-	<u>2.470</u>	<u>278</u>	<u>7.543</u>
Nove nabavke	553	-	567	59	1.179
Raskid ugovora o zakupu	(1.023)	-	-	-	(1.023)
Stanje 31. decembar 2025. godine	<u>4.325</u>	-	<u>3.037</u>	<u>337</u>	<u>7.699</u>
Akumulirana ispravka vrijednosti					
Stanje 1. januara 2024. godine	<u>(1.338)</u>	-	<u>(696)</u>	<u>(31)</u>	<u>(2.065)</u>
Amortizacija (napomena 16)	(456)	-	(286)	(43)	(785)
Raskid ugovora o zakupu	15	-	-	-	15
Ostalo	11	-	2	8	21
Stanje 31. decembra 2024. godine	<u>(1.768)</u>	-	<u>(980)</u>	<u>(66)</u>	<u>(2.814)</u>
Amortizacija (napomena 16)	(576)	-	(319)	(48)	(943)
Raskid ugovora o zakupu	543	-	-	-	543
Ostalo	70	-	19	5	94
Stanje 31. decembar 2025. godine	<u>(1.731)</u>	-	<u>(1.280)</u>	<u>(109)</u>	<u>(3.120)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025. godine	<u>2.594</u>	-	<u>1.757</u>	<u>228</u>	<u>4.579</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024. godine	<u>3.027</u>	-	<u>1.490</u>	<u>212</u>	<u>4.729</u>

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka nema finansijskih obaveza preuzetih pri sticanju nekretnina, postrojenja i opreme, niti ugovornih obaveza za sticanje nematerijalne imovine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

29. NEMATERIJALNA SREDSTVA

	<u>Softver</u>	<u>Softver u pripremi</u>	<u>Licence</u>	<u>Ukupno</u>
<i>Nabavna vrijednost</i>				
Stanje 1. januara 2024. godine	3.389	-	1.150	4.539
Nove nabavke	635	-	215	850
Otpis	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2024. godine	4.024	-	1.365	5.389
Nove nabavke	1.236	29	120	1.385
Otpis	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2025. godine	5.260	29	1.485	6.774
<i>Ispravka vrijednosti</i>				
Stanje 1. januara 2024. godine	(2.066)	-	(628)	(2.694)
Tekuća amortizacija (<i>napomena 16</i>)	(294)	-	(218)	(512)
Prodaja	-	-	-	-
Otpis	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2024. godine	(2.360)	-	(846)	(3.206)
Tekuća amortizacija (<i>napomena 16</i>)	(382)	-	(203)	(585)
Prodaja	-	-	-	-
Otpis	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2025. godine	(2.742)	-	(1.049)	(3.791)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2025. godine	2.518	29	436	2.983
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2024. godine	1.664	-	519	2.183

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

30. OSTALA SREDSTVA

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Potraživanja po osnovu kartica	1.124	1.037
Potraživanja po osnovu naknada i provizija	325	289
Potraživanja od kupaca	556	585
Potraživanja po osnovu refundacije bolovanja	155	163
Plemeniti metali	372	254
Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja, neto	1.233	1.939
Obračunati nenaplaćeni prihodi	759	1.509
Odloženi troškovi	729	952
Dati avansi	206	7
Privremeni računi	49	439
Potraživanja iz komisionih poslova	2	2
Zalihe opreme	54	23
Ostala poslovna potraživanja	51	60
Ostala sredstva/ bruto	5.615	7.259
Ispravka vrijednosti (napomena 30. b)	(885)	(842)
Ostala sredstva/ neto	4.730	6.417

Sredstva preuzeta od klijenata po osnovu naplate potraživanja priznata su u okviru stavke „Sredstva stečena po osnovu naplate potraživanja” budući da nisu u potpunosti ispunjeni kriterijumi za njihovo priznavanje u okviru dugoročnih sredstava koja se drže radi prodaje u skladu sa MSFI 5 – Stalna imovina koja se drži za prodaju.

U toku godine prodato je više nekretnina (napomena 30 a). Po osnovu transakcije prodaje po cijeni većoj od knjigovodstvene ostvarena je dobit u iznosu od EUR 943 hiljada (2024: EUR 658 hiljade), koja je priznata na poziciji „Neto dobitak/gubitak po osnovu prestanka priznavanja ostale imovine” (napomena 13). Ukidanje obezvrjeđenja imovine stečene po osnovu naplate potraživanja u iznosu od EUR 389 hiljada (2024: dodatno obezvrjeđenje u iznosu od EUR 152 hiljade) priznato je u bilansu uspjeha na poziciji troškovi po osnovu obezvrjeđenja finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 18).

Odlukom Centralne banke Crne Gore o minimalnim standardima za ulaganja banaka u nepokretnosti i osnovna sredstva („Sl. list Crne Gore” br. 126/20, 20/24) propisano je da 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:

- iznos ulaganja u nepokretnosti i osnovna sredstva koji prelazi iznos redovnog osnovnog kapitala, kreditna institucija tretira kao odbačenu stavku pri izračunavanju redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije;
- nakon umanjavanja redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije, 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 100% vrijednosti te nepokretnosti ako je od dana sticanja nepokretnosti proteklo više od dvije godine.

Na stečenu nekretninu, čija vrijednost na dan 31. decembra 2025. godine iznosi EUR 838 hiljada (31. decembra 2024. godine EUR 918 hiljada), Viši sud je 26. aprila 2017. godine izdao privremenu mjeru zabrane raspolaganja i korišćenja, usljed postupka koji je pokrenut protiv rukovodstva privrednog društva od kojeg je Banka stekla imovinu, kao i Banke. Rukovodstvo Banke smatra da privremena mjera Višeg suda može trajati do završetka pokrenutog sudskog postupka, kao i da će sudski postupak biti okončan u korist Banke. Prilikom vrednovanja navedene imovine, Banka je uzela u obzir sve raspoložive informacije do datuma izrade finansijskih izvještaja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

30. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

a) Promjena na poziciji sredstva stečenih po osnovu naplate potraživanja:

<i>Bruto vrijednost</i>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Stanje na dan 1. januara, bruto	<u>9.297</u>	<u>11.415</u>
Sticanje	-	-
Prodaja	(3.065)	(2.124)
Prenos na poziciju „investicione nekretnine“ (napomena 27)	(945)	-
Zavisni troškovi nabavke	(500)	6
Stanje na dan 31. decembra, bruto	<u>4.787</u>	<u>9.297</u>
<i>Ispravka vrijednosti</i>		
Stanje na dan 1. januara	<u>(7.358)</u>	<u>(8.806)</u>
Prodaja	2.529	1.600
Prenos na poziciju „investicione nekretnine“ (napomena 27)	886	-
Vrednovanje (napomena 18)	389	(152)
Stanje na dan 31. decembra	<u>(3.554)</u>	<u>(7.358)</u>
<i>Neto vrijednost</i>		
Stanje na dan 1. januara, neto	<u>1.939</u>	<u>2.609</u>
Stanje na dan 31. decembra, neto	<u>1.233</u>	<u>1.939</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

30. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

b) Promjena na računima ispravke vrijednosti ostalih sredstava:

	Stanje 1. januara 2025. godine	Transfer	Povećanje/smanjenje	Otpisi	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Stanje 31. decembra 2025. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici							
Ostala sredstva	(143)	4	(3)	-	1	-	(141)
Stage 2: očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja							
Ostala sredstva	(143)	4	(3)	-	1	-	(141)
Stage 3: očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja							
Ostala sredstva	(12)	1	-	-	-	3	(8)
Ostala sredstva	(12)	1	-	-	-	3	(8)
POCI							
Ostala sredstva	(687)	(5)	(38)	-	(7)	1	(736)
Ostala sredstva	(687)	(5)	(38)	-	(7)	1	(736)
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-
UKUPNO	(842)	-	(41)	-	(6)	4	(885)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

30. OSTALA SREDSTVA (nastavak)

b) Promjena na računima ispravke vrijednosti ostalih sredstava (nastavak):

	Stanje 1. Januara 2024. godine	Transfer	Povećanje/ smanjenje	Otpisi	Promjena parametara rizik	Kursne razlike i ostale promjene	Stanje 31. decembra 2024. godine
Stage 1 - 12-mjesečni očekivani kreditni gubici							
Ostala sredstva	(139)	(1)	(4)	-	1	-	(143)
Stage 2 - očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja							
Ostala sredstva	(139)	(1)	(4)	-	1	-	(143)
Stage 3 - očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja							
Ostala sredstva	(7)	1	(6)	-	-	-	(12)
POCI							
Ostala sredstva	(7)	1	(6)	-	-	-	(12)
UKUPNO							
Ostala sredstva	(683)	-	(4)	1	1	(2)	(687)
Ostala sredstva	(683)	-	(4)	1	1	(2)	(687)
UKUPNO							
Ostala sredstva	(829)	-	(14)	1	2	(2)	(842)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

31. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI

31.1. DEPOZITI BANAKA

Depoziti banaka

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Depoziti po viđenju	783	723
Oročeni depoziti	49.800	-
Ukupno:	<u>50.583</u>	<u>723</u>

Oročeni depoziti kod banaka odnose se na depozite Nove ljubljanske banke d.d., Ljubljana, sa sledećim uslovima: iznos od EUR 20.000 hiljada (period oročenja 2 godine, po kamatnoj stopi od 3,58% godišnje); iznos od EUR 12.000 hiljada (period oročenja 2 godine, po kamatnoj stopi od 2,95%); i iznos od EUR 17.000 hiljada (period oročenja 14 dana, po kamatnoj stopi od 2,15% godišnje).

31.2. DEPOZITI KLIJENATA

Depoziti klijenata

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Depoziti po viđenju	825.224	778.112
Oročeni depoziti	73.687	68.477
Ukupno:	<u>898.911</u>	<u>846.589</u>

Depoziti po viđenju klijenata

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Država	46.475	50.795
Finansijske organizacije	5.157	6.952
Stanovništvo	483.545	434.661
Privreda	260.010	258.682
Preduzetnici	10.208	7.014
Neprofitne organizacije	19.829	20.008
Ukupno depoziti po viđenju klijenata	<u>825.224</u>	<u>778.112</u>

Oročeni depoziti klijenata

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Stanovništvo	46.053	52.917
Privreda	23.605	15.248
Finansijske organizacije	700	-
Preduzetnici	10	10
Neprofitne organizacije	3.319	302
Ukupno oročeni depoziti klijenata	<u>73.687</u>	<u>68.477</u>
Ukupno depoziti klijenata	<u>898.911</u>	<u>846.589</u>

Depoziti po viđenju u EUR su deponovani po kamatnoj stopi od 0,01% na godišnjem nivou za fizička lica i 0,001% za pravna lica.

PPKS na oročene depozite pravnih lica iznosila je 1,30%, a na oročene depozite fizičkih lica 0,35%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

31. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)

31.3. KREDITI BANAKA

Kreditni od banaka odnose se na kredite odobrene od:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana	3.873	5.113
EBRD	<u>2.583</u>	<u>1.800</u>
Ukupno	<u>6.456</u>	<u>6.913</u>

Banka koristi dugoročnu kreditnu liniju odobrenog iznosa EUR 9.000 hiljada, odobrenu od strane matične Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana, sa rokom dospijeca do 2028. godine. Kamatna stopa koju Banka plaća na odobreni kredit iznosi 1,30% p.a.

Pozajmljena sredstva od Evropske banke za obnovu i razvoj (European Bank for Reconstruction and Development: EBRD) odnose se na sredstva iz WiB kreditne linije za realizaciju projekta „Žene u biznisu“ u iznosu od EUR 1.000 hiljada, koji je Banka potpisala u toku 2024. godine, sa rokom dospijeca od 5 godina, koji uključuje grace period od 2 godine i sa kamatnom stopom od 1,5% + 6M euribor. U toku 2024. godine povučena su sredstva iz ove linije u cjelosti. Pozajmljena sredstva od EBRD odnose se i na sredstva iz „GoGreen“ kreditne linije za podsticanje energetske efikasnosti pravnih lica u iznosu od EUR 3.000 hiljada po ugovoru, koji je Banka potpisala 2024. godine sa rokom dospijeca od 5 godina, koji uključuje grace period od 2 godine i sa kamatnom stopom od 1,2% + 6M euribor. U toku 2025. godine povučene su tranše kredita u iznosu od EUR 1.500 hiljada, korišćenjem ugovorene mogućnosti fiksiranja kamatne stope oba puta.

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka je imala EUR 5.300 hiljada odobrenih nepovučениh sredstava od EBRD-a. Sredstva se odnose na liniju koja je od strane EBRD odobrena u okviru Trade Facilitation Programme kao podrška dokumentarnom poslovanju 2022. godine (EUR 2.000 hiljada), na liniju odobrenu za podsticanje energetske efikasnosti fizičkih lica tzv. GEFF liniju (EUR 1.800 hiljada), kao i na liniju odobrenu za podsticanje energetske efikasnosti pravnih lica tzv. GoGreen liniju (Eur 1.500 hiljada). Na dan 31. decembar 2024. odobrena nepovučena sredstva su iznosila EUR 6.800 hiljada, i odnosila su se na liniju koja je od strane EBRD odobrena u okviru Trade Facilitation Programme kao podrška dokumentarnom poslovanju 2022. godine (EUR 2.000 hiljada), na liniju odobrenu za podsticanje energetske efikasnosti fizičkih lica tzv. GEFF liniju (EUR 1.800 hiljada), kao i na liniju odobrenu za podsticanje energetske efikasnosti pravnih lica tzv. GoGreen liniju (Eur 3.000 hiljada).

31.4. KREDITI KLIJENATA KOJI NISU BANKE

Kreditni od ostalih klijenata odnose se na kredite odobrene od:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Vlada Crne Gore	<u>11.707</u>	<u>13.030</u>
- Projekat 1000+	9.175	9.992
- Projekat podrške MMSP iz sredstava CEB	<u>2.532</u>	<u>3.038</u>
Razvojna banka Crne Gore	<u>257</u>	<u>462</u>
Ukupno	<u>11.964</u>	<u>13.492</u>

Rokovi dospijeca kredita odobrenih od strane ostalih klijenata:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Dospijeca kredita u roku do 12 mjeseci	1.457	1.540
Rok dospijeca između 1 i 5 godina	5.419	5.543
Rok dospijeca duži od 5 godina	<u>5.088</u>	<u>6.409</u>
Ukupno	<u>11.964</u>	<u>13.492</u>

Pozajmljena sredstva od Razvojne banke Crne Gore su uzeta po fiksnoj kamatnoj stopi u rasponu od 1,50% do na godišnjem nivou, sa rokom dospijeca do 2028. godine. Tokom 2025. godine nije bilo povlačenja novih kredita od Razvojne banke Crne Gore. Pozajmljena sredstva od Vlade Crne Gore se odnose na učešće Banke u projektu 1000+ za potrebe finansiranja stambenih kredita socijalno ugroženim kategorijama stanovništva. Tokom 2025. godine nije bilo povlačenja novih tranši kredita za učešće u ovom projektu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
*(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***31. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJE SE ISKAZUJU PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI (nastavak)****31.4. KREDITI KLIJENATA KOJI NISU BANKE (nastavak)**

Kreditni odobreni Bankama od strane Vlade Crne Gore vezana za ovaj projekat 1000+ imaju rok dospelosti do 20 godina koji uključuje grace period do 5 godina sa kamatnim stopama od 0,98%, za prvi dio sredstava dodijeljenih 2011. godine, 0,75%; za drugi dio dodijeljen 2016. godine; dok je kamatna stopa za sredstva povučena 2019., 2021., 2022. i 2023. godine 0%.

Drugi dio pozajmljenih sredstava od Vlade Crne Gore dobijen je tokom 2021. godine radi obezbeđenja podrške autonomnim mikro, malim i srednjim preduzećima i preduzetnicima pogođenim pandemijom Covid 19, koje je Vlada obezbijedila iz kredita dobijenih od Razvojne banke Savjeta Evrope (Council of Europe Development Bank: CEB). Pozajmljena sredstva Banke iz ovog Vladinog projekta iznose EUR 2.532 hiljada sa rokom dospelosti od 9 godina koji uključuje grace period od 2 godine, i kamatnom stopom od 0%. U toku 2025. godine nije bilo dodatnog povlačenja sredstava iz ovog projekta.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je po ovom osnovu imala i EUR 2.658 hiljada odobrenih nepovučениh sredstava (31. decembar 2024: EUR 2.658 hiljade).

32. FINANSIJSKE OBAVEZE KOJIMA SE NE TRGUJE I KOJE SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

Finansijske obaveze kojima se ne trguje i koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na dan 31. decembra 2025. godine iznose EUR 925 hiljada (31. decembar 2024. godine EUR 999 hiljada), i odnose se na obaveze po osnovu finansijskih instrumenta predatih identifikovanim zaposlenim u skladu sa Politikom primanja i nagrađivanja zaposlenih u Banci. Ukoliko su ispunjeni određeni uslovi, članovi Upravnog odbora i zaposleni koji obavljaju posebne poslove (tj. oni koji u okviru svojih zadataka i aktivnosti mogu značajno uticati na rizični profil Banke) dobijaju dio varijabilne naknade u vidu finansijskih instrumenata, čija je vrijednost vezana za vrijednost akcija Nove Ljubljanske banke d.d. Ljubljana. Po osnovu vrednovanja ovih obaveza na fer vrijednost u toku 2025. godine ostvaren je negativan efekat u iznosu od EUR 309 hiljada, prikazan na poziciji „Neto dobitak/gubitak od finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a koji se ne drže radi trgovanja“ (Napomena 10) (2024. godine: negativan efekat u iznosu od EUR 281 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

33. REZERVISANJA

	31.12.2025.	31.12.2024.
Rezervisanja za garancije i preuzete obaveze	1.782	1.738
Rezervisanja za otpremnine i ostale naknade zaposlenima	649	498
Rezervisanja za sudske sporove	1.062	2.453
Rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore	461	423
Ukupno	3.954	5.112

a) Promjene na računu rezervisanja za garancije i preuzete obaveze

	Stanje 1. januara 2025. godine	Transfer	Povećanje/ smanjenje	Promjena parametara rizik	Kursna razlika	Stanje 31. decembra 2025. godine
Stage 1: 12-mjesečni očekivani kreditni gubici						
Rezervisanja za preuzete obaveze	1.342	61	783	(766)	-	1.420
Rezervisanja za očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja	133	(39)	108	(62)	-	140
Rezervisanja za preuzete obaveze	133	(39)	108	(62)	-	140
Stage 3: očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja						
Rezervisanja za preuzete obaveze	263	(22)	(20)	1	-	222
Rezervisanja za preuzete obaveze	263	(22)	(20)	1	-	222
Ukupno	1.738	-	871	(827)	-	1.782

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

33. REZERVISANJA (nastavak)

a) Promjene na računu rezervisanja za garancije i preuzete obaveze (nastavak)

	Stanje 1. januara 2024. godine	Transfer	Povećanje/ smanjenje	Promjena parametara rizik	Kursna razlika	Stanje 31. decembra 2024. godine
Stage 1 - 12-mjesečni očekivani kreditni gubici						
Rezervisanja za preuzete obaveze	1.717	31	225	(632)	1	1.342
Stage 2 - očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja						
Rezervisanja za preuzete obaveze	87	85	(38)	(1)	-	133
Stage 3 - očekivani kreditni gubici u periodu vijeka trajanja						
Rezervisanja za preuzete obaveze	87	85	(38)	(1)	-	133
Ukupno	209	(116)	154	16	-	263
Rezervisanja za preuzete obaveze	209	(116)	154	16	-	263
Ukupno	2.013	-	341	(617)	1	1.738

Rezervisanja za rizične vanbilansne stavke odnose se na obaveze po osnovu izdatih garancija, akreditiva i preuzetih obaveza (Napomena 40 a). Efekti rezervisanja za garancije i preuzete obaveze su prikazani u bilansu uspješna, u okviru stavke Neto prihodi/rashodi po osnovu bezvrijeđenja finansijskih instrumenata koja se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspješna (Napomena 18).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

33. REZERVISANJA (nastavak)

b) Promjene na računima ostalih rezervisanja

	Rezervisanja za otpremnine i ostale naknade zaposlenima	Rezervisanja za sudske sporove	Rezervisanja za reorganizaciju	Neiskorišćeni godišnji odmori	Rezervisanja za kartično poslovanje	Ukupno
Stanje 1. januara 2024. godine	428	2.064	-	354	-	2.846
Kreirane/ukinute rezerve	34	525	-	69	-	628
Korištene rezerve	(41)	(136)	-	-	-	(177)
Povećanje diskontovanog iznosa	27	-	-	-	-	27
Aktuarski dobitak/gubitak	50	-	-	-	-	50
Stanje 31. decembra 2024. godine	498	2.453	-	423	-	3.374
Kreirane/ukinute rezerve	91	(1.072)	-	38	-	(943)
Korištene rezerve	(36)	(319)	-	-	-	(355)
Povećanje diskontovanog iznosa	28	-	-	-	-	28
Aktuarski dobitak / gubitak	68	-	-	-	-	68
Stanje 31. decembra 2025. godine	649	1.062	-	461	-	2.172

Efekte rezervisanja za sudske sporove su prikazani u bilansu uspjeha u okviru stavke Troškovi rezervisanja (Napomena 19), dok su efekti rezervisanja za otpremnine i ostale naknade zaposlenima i neiskorišćene godišnje odmore priznati u okviru stavke Troškovi zaposlenih (Napomena 15).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

34. TEKUĆE PORESKE OBAVEZE.

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Tekuće poreske obaveze	4.722	5.043

Obaveza za tekući porez iznosi EUR 4.722 hiljada.

35. NETO ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Odložena poreska sredstva	2.109	1.844
Privremena razlika u oporezivim rashodima	2.109	1.844
Odložene poreske obaveze	1.326	1.131
Privremena razlika u oporezivim rashodima	1.136	846
Privremena razlika za osnovna sredstva	238	403
Promjena u fer vrijednosti ulaganja u hartije od vrijednosti	(48)	(118)
Neto odložena poreska obaveza	(783)	(713)
Odloženi porez uključen u rezultat tekuće godine (napomena 21)	140	130
Odloženi porez uključen u kapital tekuće godine	70	195

Promjene na odloženim poreskim obavezama u toku 2025. i 2024. godine su prikazane u sljedećoj tabeli:

	<u>Osnovna sredstva</u>	<u>Promjena privremene razlike u oporezivim rashodima</u>	<u>Aktuarski dobitak/gubitak</u>	<u>Promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti</u>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Stanje na dan 1. januara	403	(998)	-	(118)	(713)	(778)
Povećanje priznato u bilansu uspjeha	(165)	25	-	-	(140)	(130)
Smanjenje priznato u kapitalu	-	-	-	70	70	195
Stanje na dan 31. decembra	238	(973)	-	(48)	(783)	(713)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

36. OSTALE OBAVEZE

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Primljeni avansi za otplate kredita	2.626	2.569
Obaveze po osnovu kastodi poslova	342	236
Obaveze prema dobavljačima	285	487
Obračunati troškovi	2.621	2.529
Obaveze po kartičnom poslovanju	1.481	1.921
Obaveze na neraspoređene prilive	3.420	1.607
Obaveze po osnovu zakupa	4.247	4.370
Ostala pasiva	1.274	1.102
Ostale obaveze	1.079	989
Ukupno	<u>17.375</u>	<u>15.810</u>

Na poziciji „Obaveze po osnovu zakupa“, Banka je priznala obaveze po osnovu ugovora o zakupu poslovnih zgrada (EUR 2.265 hiljada, 2024. godine: EUR 2.657 hiljada), POS terminala (EUR 1.748 hiljada, 2024: EUR 1.498 hiljada) i računarske opreme (EUR 234 hiljade, 2024: EUR 215 hiljada). Obaveze po osnovu zakupa predstavljaju neto sadašnju vrijednost obaveza za zakupninu.

Poziciju „ostala pasiva“ čine najvećim dijelom obaveze za odložene bonuse za identifikovane zaposlene (EUR 881 hiljada, 2024: EUR 577 hiljada) i sredstva koja se ne koriste po odluci Centralne Banke Crne Gore (EUR 381 hiljada, 2024: EUR 505 hiljada).

a) Promjene na poziciji obaveze po osnovu zakupa i struktura po ročnosti

Stanje na dan 1. januara 2024. godine	<u>3.005</u>
Ispravke u toku godine zbog novih zakupa/raskida ugovora	2.274
Plaćanja u toku godine	(999)
Kamata na obaveze po osnovu zakupa (<i>napomena 7</i>)	90
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	<u>4.370</u>
Ispravke u toku godine zbog novih zakupa/raskida ugovora	693
Plaćanja u toku godine	(917)
Kamata na obaveze po osnovu zakupa (<i>napomena 7</i>)	101
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	<u>4.247</u>

Sledeća tabela prikazuje analizu dospjeća obaveza po ugovorima o zakupu nekretnina gdje se Banka javlja kao zakupac, koja pokazuje nediskontovane očekivane isplate:

Dospijeće u roku do godinu dana	921
Dospijeće u roku od godinu do dvije	921
Dospijeće u roku od 2 godine do 5 godina	2.628
Dospijeće u roku preko 5 godina	99
Budući finansijski rashod	(322)
Ukupno:	<u>4.247</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

36. OSTALE OBAVEZE (nastavak)

Struktura rashoda i prihoda po osnovu zakupa za period od 1. januara do 31. decembra prikazana je u sledećoj tabeli:

<i>U hiljadama EUR</i>	2025.	2024.
Troškovi amortizacije imovine sa pravom korišćenja (<i>napomena 16 i 28 c</i>)	(943)	(785)
Rashodi kamate po osnovu lizing obaveza (<i>napomena 7</i>)	(101)	(90)
Troškovi zakupnina (<i>napomena 17</i>)	(779)	(543)
Prihodi od podzakupa	118	97
	(1.705)	(1.321)

Banka iznajmljuje razne kancelarije, filijale i drugu opremu koju koristi u svom poslovanju. Ugovori o zakupu kancelarija i filijala uglavnom imaju rokove zakupa od 2 do 10 godina, dok se neki ugovori sklapaju na neodređeno vrijeme. Ugovori na neodređeno vrijeme uključeni su u mjerenje obaveze u skladu sa planskim projekcijama. Obično se pretpostavlja rok zakupa od 5 godina. Druga oprema ima rok zakupa na neodređeno vrijeme. Postoji nekoliko ugovora o zakupu koji uključuju opcije produženja i raskida. Rukovodstvo dogovara ove opcije kako bi se uskladile sa poslovnim potrebama Banke. Plaćanja zakupnine koja se vrše pod razumno određenim opcijama produženja uključena su u mjerenje obaveze.

Uslovi zakupa se dogovaraju na individualnoj osnovi i sadrže niz različitih odredbi. Sredstva koja su uzeta u zakup se ne mogu koristiti kao obezbjeđenje za potrebe pozajmljivanja.

37. SUBORDINISANI DUG

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka iskazuje 2 subordinisana dugoročna kredita u iznosu od EUR 16.447 hiljada (31. decembar 2024.: EUR 16.494 hiljada). U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija („Sl. list CG” br. 65/25), subordinisani dug je uključen u dopunski kapital (Tier 2). Puni iznos instrumenta dopunskog kapitala čiji je preostali rok do dospeljeća duži od pet godina ispunjava uslove za stavke dopunskog kapitala. Tokom poslednjih pet godina do dospeljeća, instrument se amortizuje u skladu sa članom 62 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija, tj. obim u kojem instrument dopunskog kapitala ispunjava uslove za stavke dopunskog kapitala izračunava se tako što se nominalna vrijednost instrumenta umanjuje linearno, do dospeljeća.

Uslovi subordinisanog duga

	Dospijeće	Kamatna stopa	31.12.2025.	31.12.2024.
Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana	septembar 2027.	6%	2.437	2.437
Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana	decembar 2034.	7,04% + 6M Euribor	14.010	14.057
Ukupno			16.447	16.494

Kretanje subordinisanog duga

	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	16.494	2.438
Stavke novčanog toka:	(1.478)	13.853
Uzeti krediti	-	14.000
Isplata kamate	(1.478)	(147)
Stavke koje nisu element novčanog toka:	1.431	203
Razgraničenje kamate	1.431	203
Stanje na dan 31. decembra	16.447	16.494

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

38. KAPITAL I REZERVE

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Aksijski kapital	26.648	26.648
Emisiona premija	7.146	7.146
Akumulirana dobit/gubitak	45.652	37.326
Dobit tekuće godine	26.267	27.754
Ostale rezerve	<u>34.348</u>	<u>22.054</u>
Ukupno	<u>140.061</u>	<u>120.928</u>

Aksijski kapital čine obične akcije, istog reda, izdate upisom na račune imaoca u centralnom registru kod Centralnog klirinškog depozitarnog društva (dalje: CKDD). Imaoci akcija imaju pravo učešća u upravljanju, pravo na dio dobiti (dividendu) i pravo na odgovarajući dio imovine pri likvidaciji ili stečaju, u skladu sa zakonom.

Aksijski kapital Banke na dan 31. decembra 2025. godine iznosi EUR 26.648 hiljada i sastoji se od 15.347.266 akcije pojedinačne nominalne vrijednosti od EUR 1,7364 (31. decembra 2024. godine: 15.347.266 akcija, po nominalnoj vrijednosti od EUR 1,7364).

U skladu sa odlukom Skupštine akcionara koja je održana 29. aprila 2025., dio ostvarene dobiti u 2024. godini u visini od EUR 19.428 hiljada je raspodijeljen za isplatu dividende akcionarima. Dividenda je isplaćena po bruto vrijednosti od EUR 1,2659 po jednoj akciji. Isplata dividende je realizovana u oktobru 2025. godine, po dobijanju saglasnosti od Centralne banke Crne Gore (u skladu sa Preventivnim upozorenjem Centralne banke Crne Gore).

Dio ostvarene dobiti po godišnjem računu Banke za 2024. godinu u iznosu od EUR 8.326 hiljada usmjeren je na neraspoređenu dobit i predstavlja stavku osnovnog kapitala Banke, odlukom Skupštine akcionara banke od 29. aprila 2025. godine.

U skladu sa članom 5 Odluke o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija (Službeni list Crne Gore br. 65/25), Banka je dio dobiti ostvarene u 2025. godini, u iznosu od EUR 9.194 hiljada, uključila u izračun redovnog osnovnog kapitala.

Zakonom o kreditnim institucijama („Sl. list CG” br. 72/19, 82/20 i 8/21), definisan je minimalni iznos inicijalnog kapitala kreditne institucije u vrijednosti od EUR 7.500 hiljada. Na dan 31. decembra 2025. godine regulatorni kapital Banke je iznosio EUR 128.184 hiljade (31. decembra 2024. godine regulatorni kapital Banke je iznosio EUR 109.692 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

38. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

U tabeli niže prikazana je vlasnička struktura akcijskog kapitala sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine, i 31. decembra 2024. godine:

	31.12.2025.		31.12.2024.	
	000 EUR	% učešća	000 EUR	% učešća
Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana	26.614	99,87	26.614	99,87
Ostali akcionari	34	0,13	34	0,13
	26.648	100,00	26.648	100,00

a) *Ostale rezerve kapitala čine:*

	31.12.2025.	31.12.2024.
Rezerve iz dobiti	11.108	11.108
AT1 instrument kapitala	11.958	-
Rezerve po osnovu fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(103)	(507)
Aktuarski gubitak po osnovu rezervisanja za otpremnine	(121)	(53)
Rezerve za procijenjene gubitke po regulatornom zahtjevu	11.506	11.506
Ukupno	34.348	22.054

Sa ciljem obezbjeđenja dovoljnog nivoa kapitala odgovarajućeg kvaliteta za pokriće svih regulatornih zahtjeva, rizika preuzetih u poslovanju banke, kao i za obezbjeđenje optimalne strukture regulatornog kapitala, Banka se u toku 2025 godine zadužila kod Nove ljubljanske banke d.d. Ljubljana po osnovu subordiniranog kredita sa karakteristikama instrumenta dodatnog osnovnog kapitala (AT1) u iznosu od EUR 12.000 hiljada.

AT1 instrument predstavlja trajni oblik kapitala koji povećava otpornost Banke, uz mogućnost apsorpcije gubitaka kroz otpis ili konverziju u akcijski kapital a koji ispunjava sledeće ključne karakteristike prema Bazelskim i regulatornim standardima:

- Subordiniran status: instrument je podređen svim drugim obavezama Banke;
- Trajnost: instrument nema određen roka dospijanja;
- Mogućnost otpisa ili konverzije: u skladu sa regulatornim odredbama, instrument se može nepovratno otpisati ili konvertovati u akcije u slučaju da je isto neophodno zbog finansijskog položaja banke;
- Otplata kamate: u slučaju ugrožene solventnosti banke, ne postoji ugovorena obaveza otplate kamata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

38. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

b) Promjene na rezervi po osnovu fer vrijednosti u toku 2025. i 2024. godine, prikazane u Iskazu o promjenama na kapitalu, bile su sljedeće:

	Vlasničke hartije od vrijednosti	Dužničke hartije od vrijednosti	Aktuarski dobici/gubici po osnovu rezervisanja za otpremne	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	3	(510)	(53)	(560)	(1.592)
Promjena fer vrijednosti hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat	1	473	-	474	1.311
Obezvredjenje hartija od vrijednosti koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz ukupni ostali rezultat na osnovu 12-mjesečnih očekivanih kreditnih gubitaka	-	-	-	-	(35)
Aktuarski dobiti/gubici po osnovu rezervisanja za otpremne	-	-	(68)	(68)	(50)
Odložena poreska obaveza po stopi od 14,8% (2024.: 14,8%)	-	(70)	-	(70)	(194)
Stanje na dan 31. decembra	4	(107)	(121)	(224)	(560)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Banka posmatra povezana lica shodno zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 24, koji definiše da su povezana lica:

- strane koje direktno ili indirektno, putem jednog ili više posrednika, kontrolišu, su kontrolisane ili su pod zajedničkom kontrolom sa (tim) entitetom;
- strane u kojima Banka posjeduje udio u entitetu koji joj omogućava značajan uticaj nad entitetom, a koje nisu ni povezana pravna lica niti učesnici u zajedničkom poduhvatu;
- privatna lica koja direktno ili indirektno posjeduju glasačko pravo u Banci koje im omogućava značajan uticaj nad Bankom, odnosno bilo koji subjekat za koji se očekuje da ima uticaj ili je pod uticajem povezanog lica Banke;
- članovi ključnog rukovodećeg kadra, odnosno lica koja posjeduju ovlašćenja i odgovornosti u pogledu planiranja, upravljanja i kontrolisanja poslovanja Banke, uključujući direktore i ključno rukovodstvo.

Prilikom razmatranja svake pojedinačne transakcije sa povezanim licima, pažnja je, osim na pravnu formu, usmjerena i na suštinu tj. sadržaj transakcije.

Većinski vlasnik banke je Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana registrovana u Sloveniji (matična banka), u čijem se vlasništvu nalazi 99,87% običnih akcija na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembar 2024: 99,87%).

Ostala pravna lica prikazana u tabeli niže smatraju se povezanim licima budući da su članice NLB Grupe. Članice NLB Grupe su povezane sa Bankom budući da su zajednički kontrolisane od strane matične banke.

Banka obavlja brojne transakcije sa povezanim pravnim licima u toku svog redovnog poslovanja, po tržišnim uslovima.

Pomenute transakcije obuhvataju plasmane, depozite, transakcije u stranoj valuti kao i lična primanja članova rukovodstva Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2025. godine i odnosni rashodi i prihodi u bilansu uspjeha za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine prikazani su u sljedećim tabelama:

31.12.2025.

	NLB d.d. Ljubljana	NLB Komerijalna banka Beograd	Bankart d.o.o. Ljubljana	NLB Digit	NLB Interfinans AG Zurich	NLB Banka Banja Luka	NLB Banka Sarajevo	NLB Banka Priština	NLB Banka Skoplje	Ream Podgorica	NLB Crna Gora	Povezana fizička lica	Ukupno
Potraživanja													
Kreditni bankama	43.969	303	-	-	-	150	227	129	5.827	-	-	-	50.605
Dati krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.025	3.025
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala potraživanja	1.624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1.625
Ukupno potraživanja	45.593	303	-	-	-	150	227	129	5.827	-	1	3.025	55.255
Obaveze													
Depoziti po vidjenju	1	-	-	-	62	-	58	41	667	1.090	1.371	1.294	4.584
Oročeni depoziti	49.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121	49.921
Primitljeni krediti	3.873	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.873
Derivativne obaveze kao instrument zaštite	1.503	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.503
Subordinisani kredit	16.447	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.447
Ostale obaveze	51	-	67	12	-	-	4	-	27	2	-	-	163
Ukupno obaveze	71.675	-	67	12	62	-	62	41	694	1.092	1.371	1.415	76.491
Neto potraživanja/obaveze	(26.082)	303	(67)	(12)	(62)	150	165	88	5.133	(1.092)	(1.370)	1.610	(21.236)
Vanbilansne stavke	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.000

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

	NLB d.d. Ljubljana	Bankart d.o.o. Ljubljana	NLB Leasing Ljubljana	NLB Komerčajna Banka Beograd	NLB Banka Banja Luka	NLB Banka Sarajevo	NLB Digit	NLB Banka Skopije	Ream Podgorica	NLB Crna Gora	Povezana fizička lica	2025.
Prihodi												Ukupno
Prihodi od kamata	2.122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145	2.267
Prihodi od naknada	-	-	-	-	-	-	-	-	2	1	8	11
Promjene fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika	1.791	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.791
Finansijski prihodi, neto	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Ostali prihodi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prihodi od dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	2	12	-	14
Ukupno prihodi	3.912	-	-	-	-	-	-	-	4	13	153	4.082
Rashodi												
Rashodi kamata	(2.982)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(2.983)
Rashodi provizija	(108)	(949)	-	(5)	(8)	-	-	(44)	-	-	-	(1.114)
Promjene fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika	(843)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(843)
Troškovi (lični i materijalni)	(88)	(31)	-	-	-	-	(109)	(21)	(38)	-	(4.050)	(4.337)
Ostali rashodi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno rashodi	(4.021)	(980)	-	(5)	(8)	-	(109)	(65)	(38)	-	(4.051)	(9.277)
Neto prihodi/rashodi	(109)	(980)	-	(5)	(8)	-	(109)	(65)	(34)	13	(3.898)	(5.195)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

U tabeli niže prikazani su obim transakcija sa povezanim licima, stanja na računima sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2024. godine, kao i stanje na računima prihoda i rashoda za godinu završenu na taj dan:

	31.12.2024.												
	NLB d.d. Ljubljana	NLB Komercijalna banka Beograd	Bankart d.o.o. Ljubljana	NLB DigIT	NLB Interfinans AG Zurich	NLB Banja Luka	NLB Banka Sarajevo	NLB Banka Priština	NLB Banka Skoplje	Ream Podgorica	NLB Crna Gora	Povezana fizička lica	Ukupno
Potraživanja													
Kredit bankama	84.912	79	-	-	-	18	19	19	29	-	-	-	85.076
Dati krediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivati koji se drže zbog zaštite od rizika	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.823	2.823
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Ukupno potraživanja	84.914	79	-	-	-	18	19	19	29	-	1	2.823	87.902
Obaveze													
Depoziti po vidjenju	1	-	-	-	2	-	68	8	628	1.530	336	840	3.413
Oročeni depoziti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226	226
Primljeni krediti	5.111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.111
Derivativne finansijske obaveze kao instrument zaštite	2.425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.425
Subordinisani kredit	16.494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.494
Ostale obaveze	25	-	140	78	-	-	-	-	22	8	-	-	273
Ukupno obaveze	24.056	-	140	78	2	-	68	8	650	1.538	336	1.066	27.942
Neto potraživanja/obaveze	60.858	79	(140)	(78)	(2)	18	(49)	11	(621)	(1.538)	(335)	1.757	59.960
Vanbilansne stavke	60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.000

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

39. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Naknade ključnim članovima rukovodstva

	2025.			2024.		
	Uprava	Drugi ključni članovi rukovodstva	Ukupno	Uprava	Drugi ključni članovi rukovodstva	Ukupno
Plate i druge kratkoročne naknade	1.226	2.576	3.802	1.219	2.607	3.826
Nadoknada troškova	135	12	147	53	65	118
Dugoročne naknade	17	21	38	14	19	33
Ukupno	1.378	2.609	3.987	1.286	2.691	3.977

Kratkoročne naknade obuhvataju novčane naknade (bruto plate i zarade i ostale kratkoročne naknade).

Nadoknada troškova obuhvata plaćene zakupnine za stan i ostale ugovorene troškove.

Dugoročne naknade obuhvataju dodatno osiguranje.

Osim navedenog, nezavisnim članovima Nadzornog odbora Banke je za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine isplaćena nadoknada za rad u Odboru i njegovim radnim tijelima u iznosu od EUR 63 hiljade (2024: EUR 21 hiljada).

40. VANBILANSNE STAVKE

a) Struktura ugovorenih iznosa vanbilansnih finansijskih instrumenata Banke

	31.12.2025.	31.12.2024.
Rizična vanbilansna aktiva		
Akreditivi	2.692	1.755
Kratkoročne garancije	34.943	30.024
Dugoročne garancije	42.502	38.357
Preuzete obaveze	115.935	108.147
Ukupna rizična vanbilansna aktiva	196.072	178.283
Rezervisanja (Napomena 33)	(1.782)	(1.738)
Ukupno	194.290	176.545
Derivatni finansijski instrumenti	60.000	60.000
Ostale vanbilansne stavke	5.375.246	4.490.094
Ukupno ostala vanbilansna aktiva	5.435.246	4.550.094
Memorandum računi	-	-
Ukupno vanbilansna evidencija	5.631.318	4.728.377

- Garancije su date lokalnim vlastima i preduzećima za izmirenje obaveza po osnovu uzetih kredita i izvršenja ugovorenog posla. Na izdate garancije i ostale preuzete obaveze Banka je izdvojila rezervacije u iznosu od EUR 1.782 hiljade (2024: EUR 1.738 hiljada) (Napomena 33).
- Ostale vanbilansne stavke se, najvećim dijelom, odnose na primljena sredstva obezbjeđenja u iznosu od EUR 5.238.062 hiljada (2024: EUR 4.351.447 hiljada) i poslove u ime i za račun trećih lica u iznosu od EUR 22.006 hiljada (2024: EUR 24.092 hiljada), po kojima Banka ne snosi bankarski ili drugi rizik.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

40. VANBILANSNE STAVKE (nastavak)

b) Struktura primljenih sredstava obezbjeđenja:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Nekretnine	1.185.425	993.477
Ostalo	<u>4.052.637</u>	<u>3.357.970</u>
Ukupno	<u>5.238.062</u>	<u>4.351.447</u>

U okviru pozicije „Ostalo“ najznačajnija stavka u iznosu od EUR 2.959.862 hiljada (2024: EUR 2.246.932 hiljada) se odnosi na sredstva obezbjeđenja mjenice. Vrijednosti garancija koje je dala Vlada Crne Gore po osnovu kredita, garancija i akreditiva koje je Banka izdala komitentima iznose EUR 5.113 hiljada (2024: EUR 5.113 hiljada).

c) Vanbilansna evidencija otpisanih potraživanja

Banka je, shodno članu 49.b Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama u ranijem periodu otpisala bilansna potraživanja za koja je procijenjeno da neće biti nadoknađena, bruto izloženosti EUR 17.294 hiljada (2024: EUR 23.723 hiljada). Pošto je izmjenama odluke član 49b brisan, od 1. januara 2018. godine više se ne vrši prenos potraživanja na internu evidenciju, kako je to bilo propisano ovim Članom. Potraživanja prenesena do ovog datuma su uključena u vanbilansnu evidenciju Banke i tu ostaju do okončanja postupka naplate (uvećana za iznos pripadajućih kamata).

Banka nastavlja da vrši prenos potraživanja na vanbilansnu evidenciju za koja se ne očekuje značajnija naplata, u skladu sa zahtjevima MSFI, i u skladu sa Standardom za otpis/prenos dospjelih nenaplaćenih kredita i potraživanja u NLB Grupi (napomena 3.4.4). Ova potraživanja se nadalje vode na vanbilansnoj evidenciji do okončanja postupka naplate. U periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine po ovom osnovu Banka je otpisala potraživanja u iznosu od EUR 695 hiljada (2024: EUR 651 hiljada).

d) Poslovanje u tuđe ime i za tuđi račun

Sredinom maja 2020. godine, Odbor direktora Banke donio je odluku o zatvaranju područja kastodi i depozitarni poslovi uslijed neprofitabilnosti područja, uzrokovano slabo razvijenim tržištem kapitala, bez prepoznavanja značajnijeg tržišnog potencijala i pozitivnog uticaja na bilans uspjeha u narednom srednjeročnom periodu, uz prepoznate visoke operativne rizike poslovanja i sve zahtjevnije regulatorne zahtjeve, kao i zahtjeve na nivou NLB Grupe, koje traže dodatne kadrovske resurse za savladavanje operativnih i compliance rizika (dodatno negativan uticaj na bilans uspjeha). Nakon odluke Odbora direktora o početku zatvaranja kastodi područja, Komisija za tržište kapitala je u julu 2020. godine oduzela Banci licencu za obavljanje kastodi poslova i naložila Banci prenos portfelja kastodi klijenata i gašenje računa. Na dan 31. decembra 2025. godine, u kastodi portfelju Banke nalazila se imovina samo jednog kastodi klijenta u iznosu od EUR 22.006 hiljada (2024: EUR 24.092 hiljada). Pomenuta sredstva se računovodstveno obuhvataju odvojeno od sredstava Banke. Do smanjenja portfelja u toku 2025. došlo je zbog prenosa dijela hartija na individualni račun krajnjeg vlasnika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

41. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

a) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala 170 započetih sudskih sporova u kojima je imala status tuženog lica, u ukupnom iznosu od EUR 22.415 hiljada. Imajući u vidu stepen materijalnosti i procjenu rizika, Banka je izvršila rezervisanje u iznosu od EUR 1.062 hiljada (31. decembra 2024. godine EUR 2.453 hiljade)

Ishod sporova u toku za koje nije izvršeno rezervisanje za sada nije moguće pozdano ocijeniti ili utvrditi visinu potencijalne štete. Mišljenje rukovodstva i pravnog savjetnika je da se ne očekuju dodatni negativni ishodi sporova koji bi mogli imati materijalno značajne efekte na finansijske iskaze Banke. Vrijednost tužbi protiv Banke i svih materijalno značajnih sporova je procijenjena pojedinačno i mala je vjerovatnoća da će Banka imati gubitke koje treba priznati u pojedinačnim finansijskim iskazima, osim onih već priznatih.

Osim pomenutog, Banka vodi i 40 sudskih sporova u kojima ima status tužioca, u ukupnom iznosu od EUR 5.943 hiljada.

b) Preuzete obaveze/potraživanja po osnovu operativnog zakupa

Banka, kao zakupac, nema obavezu za buduća plaćanja po osnovu zakupnina po ugovorima o poslovnim zakupima koji se ne mogu otkazati.

Banka, kao zakupodavac, nema zaključene ugovore o poslovnom zakupu koji se ne mogu, pod određenim okolnostima i u ugovorenom roku, otkazati jednostranom voljom.

42. USAGLAŠENOST SA PROPISIMA CENTRALNE BANKE CRNE GORE

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti kapitala na način koji je opisan u napomeni 4.6. 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 Crne Gore“ br. 72/19, 82/20, 8/21, 24/25) i propisima Centralne banke Crne Gore.

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Redovni osnovni kapital	101.356	94.384
Osnovni kapital	113.356	94.384
Regulatorni kapital	128.184	109.692
Ponderisana bilansna aktiva	489.143	435.043
Ponderisane vanbilansne stavke	38.119	38.517
Rizik druge ugovorne strane	751	961
Koeficijent adekvatnosti ukupnog kapitala (OCR), uključujući zahtjeve iz stuba 2 (minimalni koeficijent za Banku na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 16,50%*)	20,84%	20,16%
Koeficijent redovnog osnovnog kapitala (CET 1) (minimalni koeficijent 4,5%)	16,48%	17,34%
Koeficijent osnovnog kapitala (Tier 1) (minimalni koeficijent 6%)	18,43%	17,34%
Koeficijent ukupnog kapitala (TCR) (minimalni koeficijent 8%)	20,84%	20,16%
Dnevni koeficijent likvidnosti na dan 31. decembar (minimalni koeficijent 0,9)	1,23	1,27
Dekadni koeficijent likvidnosti za dekadu koja se završava na 31. decembra (minimalni koeficijent 1)	1,28	1,23
Izloženost banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica (limit 25% osnovnog kapitala banke)	11,63%	18,35%
Koeficijent likvidne pokrivenosti (minimalno 100%**)	224%	393%
Povrat na aktivu (ROA)	2,44%	2,84%
Povrat na kapital (ROE)	20,13%	21,95%

* Na dan 31. decembra 2024. godine – 15,04%

** Sistemom strukturalnih limita Banke definisano je da mora biti održavan na minimalnom nivou od 100%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE ZA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2025.
(Svi iznosi su navedeni u hiljadama EUR, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo događaja koji bi mogli imati uticaja na finansijsko stanje i rezultate poslovanja prikazane u finansijskim iskazima na dan 31. decembra 2025. godine.

Podgorica, 17. mart 2026. godine

U ime Banke:


Martin Leberle

Predsjednik Upravnog odbora


Lana Đurasović

Član Upravnog odbora


Dražen Vujošević

Član Upravnog odbora


Marko Čelebić

Član Upravnog odbora


Zarija Milčić

Član Upravnog odbora


Marija Bakić

Direktor Finansijskog upravljanja

